

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

QUERCUS MULTISTRATEGY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Niniejszy dokument jest uzupełnieniem Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 005, 006, 007, 008, 009, 010, 011, 012, 013 i 014 QUERCUS Multistrategy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz stanowi realizację obowiązku określonego w art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896).

Stosownie do art. 222a ust. 5 Ustawy, niniejszy dokument powinien obejmować informacje wymagane na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści Prospektu.

Prospekt został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl, gdzie ogłoszone będą również aktualne informacje o zmianach w Prospekcie lub Statucie wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian.

Użyte w niniejszym dokumencie i niezdefiniowane w nim określenia pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Data i miejsce sporządzenia Informacji: Warszawa, dnia 30 listopada 2016 r.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

- 1) Nazwa Funduszu
QUERCUS Multistategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
- 2) Siedziba i adres Funduszu
ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa.
- 3) Prawa Uczestnika
Uczestnik ma prawo do:
 - a) uczestniczenia i wykonywania prawa głosu w Zgromadzeniu Inwestorów (na zasadach określonych w § 5 Statutu oraz w punkcie 9.5.1. Prospektu),
 - b) zbycia lub zastawienia posiadanego przez niego Certyfikatu Inwestycyjnego (na zasadach określonych w § 24 i § 34 Statutu oraz odpowiednio w punktach 9.5.3. oraz 9.5.4. Prospektu),
 - c) żądania wykupienia Certyfikatu Inwestycyjnego przez Fundusz (na zasadach określonych w § 32 Statutu oraz w punkcie 9.5.2. Prospektu),
 - d) wypłat w postępowaniu likwidacyjnym Funduszu (na zasadach określonych w § 41 Statutu oraz w punkcie 9.5.5. Prospektu).

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

2.1. Dane Zarządzającego

- 1) Nazwa
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
- 2) Siedziba i adres
ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa.
- 3) Obowiązki
Zarządzający tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje go wobec osób trzecich.
- 4) Prawa Uczestników
Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba, że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

2.2. Dane Depozytariusza

- 1) Nazwa
Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.
- 2) Siedziba i adres
Aleja Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.
- 3) Obowiązki
Depozytariusz wykonuje obowiązki określone w Ustawie (w szczególności art. 72 i następne), w tym:
 - a) przechowywanie aktywów Funduszu;
 - b) prowadzenie rejestru wszystkich aktywów Funduszu;
 - c) zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa polskiego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom;
 - d) zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu;
 - e) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa oraz emitowanie, wydawanie i wykupywanie certyfikatów inwestycyjnych odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
 - f) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami;
 - g) zapewnienie, aby wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
 - h) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem;
 - i) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem;
 - j) weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt e) – h) oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników;

- k) reprezentowania Funduszu w przypadku cofnięcia zezwolenia na utworzenie Towarzystwa;
- l) wystąpienia w imieniu Uczestników z powództwem z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji;
- m) niezwłocznego zawiadomienia KNF o naruszeniu przez Fundusz prawa lub nieuwzględnieniu interesów Uczestników.

Depozytariusz jest obowiązany przy wykonywaniu swoich obowiązków działać w sposób rzetelny, dochowując najwyższej staranności wynikającej z profesjonalnego charakteru prowadzonej działalności, a także zgodnie z zasadami uczciwego obrotu.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i statutem wykonywanie obowiązków funduszu, o których mowa w lit. c) – h), co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i Statutem.

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie Uczestników.

4) Prawa Uczestnika

Uczestnik ma prawo wnioskować o wytoczenie przez Depozytariusza powództwa z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

2.3. Dane podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu

1) Nazwa

Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

2) Siedziba i adres

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa.

3) Obowiązki

Badanie sprawozdań finansowych Funduszu oraz dokonywanie ich przeglądu.

4) Prawa Uczestnika

Nd. - z zawartej umowy nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.

2.4. Dane innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu

2.4.1. Oferujący

1) Nazwa

NWAI Dom Maklerski S.A

2) Siedziba i adres

Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa.

3) Obowiązki

Oferowanie Certyfikatów Inwestycyjnych.

4) Prawa Uczestnika

W szczególności prawo do składania oświadczeń woli dotyczących objęcia Certyfikatów inwestycyjnych oraz uzyskiwania informacji o Towarzystwie, Funduszu i prowadzonej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

3.1. Opis przedmiotu działalności Funduszu

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, którego działalność polega na inwestowaniu środków pieniężnych wpłacanych przez Uczestników.

Celem inwestycyjnym Funduszu, jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Szczegółowy opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z dokonywanymi inwestycjami i ograniczeń inwestycyjnych określone zostały w paragrafach od § 7 do § 14 Statutu oraz w punktach 2 oraz 5.3. Prospektu.

3.2. Dźwignia finansowa

Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej przy dokonywaniu lokat w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Funduszu wynosi 400% wartości aktywów netto Funduszu.

Fundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Informacje na temat korzystania z dźwigni finansowej znajdują się w pkt. 2.1.1. i pkt 5.3. Prospektu.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Fundusz może zmienić politykę inwestycyjną w drodze zmiany Statutu. Szczegółowe zasady w zakresie zmiany Statutu i ryzyka z tym związane zostały określone w art. 42 Statutu oraz pkt 2.2.11. Prospektu. Zgodnie z Ustawą, zmiana Statutu, która nie wymaga zgody KNF, obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania celu inwestycyjnego Funduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian są ogłaszane na stronie internetowej www.quercustfi.pl.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika

Inwestycja w Certyfikaty Inwestycyjne polega na przekazaniu środków pieniężnych (lub dokonanie świadczenia innego rodzaju) na rzecz Funduszu w zamian za emitowane przezeń Certyfikaty Inwestycyjne. Skutkiem inwestycji jest nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych, które mogą zostać spieniężone na warunkach określonych w § 32 Statutu (w drodze wypłat z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych) i § 41 Statutu (w drodze wypłat likwidacyjnych) oraz w punkcie 5.8.3. Prospektu.

Wszystkie prawa związane z Certyfikatami Inwestycyjnymi są opisane w Statucie i Prospekcie, a także niniejszej Informacji powyżej.

Z inwestycją w Certyfikaty Inwestycyjne wiąże się ryzyka opisane szczegółowo w punkcie 2 Prospektu.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne co najmniej na poziomie wynikającym z przepisów Ustawy. Ryzyko związane z odpowiedzialnością zawodową, związaną z zarządzaniem Funduszem, Towarzystwo pokrywa za pomocą dodatkowych kapitałów własnych, na poziomie określonym w art. 14 Rozporządzenia nr 231/2013. Kapitały własne zostały wskazane w punkcie 6.1.4. Prospektu.

Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

7.1. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo zarządzania portfelem Funduszu

Towarzystwo nie powierzyło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu ani jego częścią podmiotowi trzeciemu.

7.2. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo zarządzania ryzykiem Funduszu

Towarzystwo nie powierzyło zarządzania ryzykiem Funduszu podmiotowi trzeciemu.

7.3. Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności

Depozytariusz powierzył subdepozytariuszom wskazanym w punkcie 5.5.17. Prospektu przechowywanie Aktywów Funduszu w zakresie określonym w punkcie 5.5.17. Prospektu.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz innych aktywów funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza.

W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego aktywa Funduszu, o których mowa powyżej, Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia nr 231/2013, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu

Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu zostały opisane w punkcie 5.6. Prospektu oraz uregulowane w paragrafach od § 17 do § 22 Statutu.

10. Opis zarządzania płynnością

Do obowiązków pracowników Towarzystwa odpowiedzialnych za zarządzanie Funduszem należy zapewnienie odpowiedniej płynności portfela inwestycyjnego Funduszu.

Płynność Funduszu zapewniana jest poprzez stosowny dobór aktywów z zastosowaniem kryterium płynności, uwzględniając cykl i terminy emisji oraz wykupów certyfikatów inwestycyjnych.

Kryterium płynności rozumiane jest jako możliwość spieniężenia danego aktywa, bez znaczącego negatywnego wpływu na jego wartość, w odpowiednio krótkim czasie i przy ograniczonych kosztach.

W ramach zarządzania płynnością analizowany jest wpływ danej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Funduszu na płynność Funduszu, analizowane są faktyczne i prognozowane napływy do Funduszu i wypływy z Funduszu środków pieniężnych, analizowane są warunki rynkowe i ich wpływ na aktywa Funduszu.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwa wykonywane są testy warunków skrajnych obszaru płynności Funduszu oraz okresowe badania płynności Funduszu.

11. Opis procedur objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu

Procedura objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu została opisana w punkcie 10 Prospektu oraz w paragrafach od § 25 do § 31.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub Towarzystwem, jeżeli mają miejsce

Wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne dają Uczestnikom takie same prawa. Z posiadaniem Certyfikatów nie są związane dodatkowe przywileje.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz maksymalna ich wysokość

13.1. Opłaty i koszty ponoszone bezpośrednio przez Uczestników

Uczestnicy ponoszą bezpośrednio opłaty manipulacyjne, w tym z tytułu zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne oraz z tytułu ich wykupu na zasadach określonych w § 33 Statutu oraz w punkcie 10.5.2. Prospektu.

13.2. Opłaty i koszty ponoszone pośrednio przez Uczestników

Uczestnicy ponoszą pośrednio koszty opisane w punkcie 5.4. Prospektu oraz określone w Rozdziale III Statutu. Koszty te, jako ponoszone przez Fundusz, wpływają na obniżenie wartości jego aktywów, a tym samym pośrednio na wartość aktywów w przeliczeniu na jeden Certyfikat Inwestycyjny. Zmniejszenie

wartości aktywów w przeliczeniu na jeden Certyfikat Inwestycyjny skutkuje spadkiem jego wartości, a tym samym mniejszą wypłatą na rzecz Uczestnika w przypadku wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacje o miejscu udostępnienia tego sprawozdania

Do dnia sporządzenia i udostępnienia Informacji, nie powstał obowiązek sporządzenia sprawozdania rocznego alternatywnego funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w art. 222d Ustawy.

15. Informacja o ostatniej Wartości Aktywów Netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie Certyfikatu oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Informacje o ostatniej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat oraz informacje te w ujęciu historycznym Fundusz udostępnia na stronie internetowej www.quercustfi.pl oraz opisane zostały w punkcie 5.2.3. Prospektu. Certyfikaty Inwestycyjne notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

16. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy

Informacje, o których mowa w art. 222b pkt 1 Ustawy, tj. o:

- 1) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością,
 - 2) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
 - 3) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo,
- a także informacje, o których mowa w art. 222b pkt 2 Ustawy, tj. o:

- 1) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu, prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu oraz
 - 2) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Funduszu,
- Fundusz będzie udostępniał na stronie internetowej www.quercustfi.pl.

18. Definicje

Certyfikaty Inwestycyjne	certyfikaty inwestycyjne serii 005, 006, 007, 008, 009, 010, 011, 012, 013 i 014 emitowane przez Fundusz zgodnie ze Statutem.
Depozytariusz	Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.
Fundusz	QUERCUS Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
Informacja	niniejsza Informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dotycząca Funduszu.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Rozporządzenie nr 231/2013	rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1).
Statut	statut Funduszu.
Towarzystwo, Zarządzający	Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
Uczestnik	podmiot uprawniony z Certyfikatów Inwestycyjnych zgodnie ze Statutem.
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2014 r., poz. 157 ze zm.).
Prospekt	Prospekt Emisyjny Certyfikatów Inwestycyjnych serii 005, 006, 007, 008, 009, 010, 011, 012, 013 i 014 QUERCUS Multistrategy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.