

LIST DO UCZESTNIKÓW
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO

Szanowni Państwo,

niniejszym przedstawiamy półroczne sprawozdanie finansowe EQUES Akcji Sektora Prywatnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, obejmujące okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku.

EQUES Akcji Sektora Prywatnego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest funduszem publicznym zamkniętym, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu w dniu 29 września 2021 roku zadebiutowały na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych.

Wartość aktywów netto Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 24,553 mln złotych. Zgodnie z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 2.503,85 złote, co oznacza wzrost wartości certyfikatu inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 13,79%.

W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał emisje certyfikatów inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 6,109 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu certyfikatów w łącznej kwocie 2,148 mln złotych.

W 2025 roku warszawska giełda pozostaje jednym z najsilniejszych rynków akcji na świecie – indeks WIG wzrósł od początku roku o 31,6%, głównie dzięki napływowi kapitału zagranicznego. Najlepsze wyniki inwestycyjne odnotowały duże spółki, w szczególności banki, które w znacznej części pozostają poza zasięgiem inwestycyjnym Funduszu, ze względu na udział Skarbu Państwa. Indeks WIG Banki zyskał w pierwszym półroczu 33,1%.

Perspektywy dla polskiego rynku akcji w drugiej połowie 2025 roku pozostają pozytywne, choć znaczna część wzrostów notowań dużych spółek zdaje się, że została już zrealizowana. Zdaniem Zarządzających Funduszem możliwości dalszej aprecjacji upatruje się przede wszystkim w segmencie mniejszych przedsiębiorstw o dynamicznym potencjale rozwoju. Kontynuacja napływu kapitału zagranicznego pozostaje w dużej mierze zależna od czynników geopolitycznych, w tym od scenariusza zakończenia wojny w Ukrainie. W Stanach Zjednoczonych utrzymanie wysokich wycen akcji będzie wymagało dalszego wzrostu zysków oraz rozwoju sektora sztucznej inteligencji. Ewentualne pogorszenie koniunktury na rynku pracy lub rozczarowujące wyniki spółek technologicznych mogłyby jednak doprowadzić do korekty indeksów, począwszy od największych podmiotów technologicznych.

W I półroczu 2025 roku Fundusz kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. Średnia ekspozycja na rynek akcji w pierwszym półroczu wyniosła 85% i była relatywnie stabilna w czasie, poza końcem maja kiedy zaangażowanie zostało tymczasowo obniżone do 76%. Na koniec czerwca 2025 roku portfel Funduszu stanowiło 45 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 2%, a największa pozycja stanowiła 4,43%.

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez audytora – Mac Auditor Sp. z o.o. Z przeglądu został sporządzony raport niezależnego biegłego rewidenta. Do sprawozdania finansowego dołączone zostało także oświadczenie depozytariusza Funduszu – Banku Polska Kasa Opieki S.A. – potwierdzające zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu.

W imieniu całego Zespołu EQUES Investment TFI SA pragniemy podziękować Inwestorom za przystąpienie do Funduszu. Dołożymy wszelkich starań, aby inwestycja w EQUES Akcji Sektora Prywatnego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty przynosiła satysfakcjonujące i konkurencyjne stopy zwrotu.

Z poważaniem,

Tomasz Korab
Prezes Zarządu

Jakub Liebhart
Wiceprezes Zarządu

Kamil Chylak
Członek Zarządu