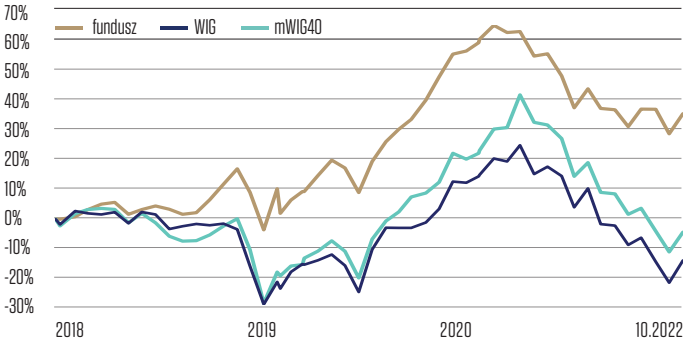
EQUES INVESTMENT

11.2022

EQUES Akcji Sektora Prywatnego

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Historia wyników



Stopy zwrotu na 31.10.2022

	fundusz	mWIG40	WIG
1 miesiąc	5,32%	7,64%	9,71%
3 miesiące	-1,13%	-7,88%	-8,32%
6 miesięcy	-1,30%	-12,50%	-12,68%
rok	-17,12%	-32,97%	-31,46%
2 lata	24,75%	19,62%	14,36%
3 lata	33,17%	3,14%	-12,72%
od początku*	36,17%	-4,42%	-14,11%

*od 18.12.2018

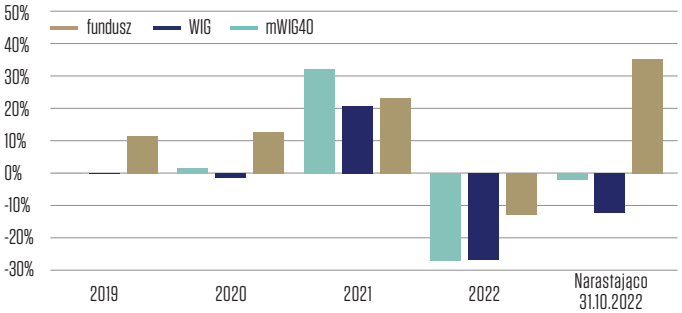
Fundusz nie posiada benchmarku. Fundusz inwestuje do 100% aktywów w akcje spółek z sektora prywatnego, stąd wyniki na tle mWIG40 oraz szerokiego rynku (WIG). Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości i istnieje ryzyko utraty części lub całości inwestycji.

Polityka inwestycyjna

EQUES Akcji Sektora Prywatnego FIZ jest funduszem akcyjnym, który lokuje aktywa przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, w których udział Skarbu Państwa nie przekracza 5%. Fundusz koncentruje swoją aktywność w obszarze spółek z indeksów mWIG40 i sWIG80. Dopuszcza się jednak inwestycje w instrumenty udziałowe inne niż będące bazą wspomnianych indeksów, w tym także notowane na rynkach zagranicznych.

Aktywa funduszu są lokowane jedynie w akcjach spółek z sektora prywatnego (niekontrolowanych przez Skarb Państwa). Analiza fundamentalna i makroekonomiczna jako podstawowe narzędzie inwestycyjne. Stale utrzymywany wysoki poziom zaangażowania na rynku akcji (min. 70%). Oczekiwane średnie zaangażowanie w przedziale 90-100%. Koncentracja na selekcji ze szczególnym uwzględnieniem spółek z mWIG40. Wysoki poziom dywersyfikacji funduszu – minimum 30 spółek w portfelu. Koncentracja na spółkach o trwałych strukturalnych przewagach rynkowych.

Roczne stopy zwrotu



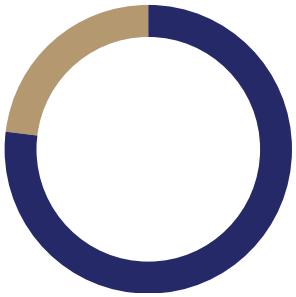
Roczne stopy zwrotu

	2019	2020	2021	2022
mWIG40	-0,03%	1,75%	33,07%	-27,74%
WIG	0,25%	-1,40%	21,52%	-27,22%
Fundusz	12,02%	13,01%	23,77%	-13,09%

Struktura porfela wg branż na 30.09.2022

Handel i usługi	24,0%	Budownictwo i Deweloperzy	7,9%
Technologia, media, telekomunikacja	22,6%	Banki i Finanse	5,3%
Przemysł	18,7%	Pozostałe	21,5%

Struktura portfela na 30.09.2022



Akcje	78,5%
Gotówka	23,5%
Kontrakty	-2,0%

TOP 10 portfela akcji na 30.09.2022

ASSECO POLAND S.A.	3,5%	DOM DEVELOPMENT S.A.	2,8%
ASSECO SE EUROPE S.A.	3,3%	EUROTEL S.A.	2,5%
COMARCH S.A.	3,1%	PCC ROKITA S.A.	2,5%
GRUPA KĘTY S.A.	3,0%	INTER CARS S.A.	2,3%
NOCTILUCA S.A.	2,8%	BENEFIT SYSTEMS S.A.	2,3%

EQUES Akcji Sektora Prywatnego

11.2022

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Zarządzający



Jakub Liebhart

członek zarządu,
zarządzający aktywami funduszy

Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 655 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2700.



Marek Olewiecki

zarządzający aktywami funduszy

Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst) i licencję maklera papierów wartościowych nr 2812.

Podstawowe dane funduszu

poziom ryzyka	6 z 7 (wysokie ryzyko)
czas trwania funduszu	nieograniczony
charakter emisji	publiczny
minimalny zapis	1 certyfikat
opłata za zarządzanie	2,5% rocznie od aktywów
opłata od zysku	0% gdy zysk wynosi do 6%, 20% od zysku powyżej 6%, zasada „high water mark”
opłata dystrybucyjna	do 3,5% ceny emisyjnej certyfikatu
opłata za wykup	brak
wykup certyfikatów inwestycyjnych	co miesiąc, nieograniczony – zgłoszenie żądania wykupu od 10 do 20 dnia miesiąca, w którym przypada dzień wykupu
częstotliwość wyceny	miesięczna - na ostatni dzień, w którym odbywa się regularna sesja na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A.

Czynniki ryzyka

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną cechującą się wysokim ryzykiem. Należy przez to rozumieć, że ostateczny wynik działania Funduszu nie jest znany i niesie dla Uczestników zarówno szansę na osiągnięcie zakładanego efektu, jak i zagrożenie, że osiągnięty efekt może być istotnie gorszy od pierwotnych założeń. Ze względu na stopień potencjalnego ryzyka Fundusz dedykowany jest grupie inwestorów o wysokiej tolerancji na ryzyko, dopuszczających możliwość utraty części lub całości środków finansowych ulokowanych w Funduszu.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z polityką inwestycyjną Funduszu: ryzyko rynku akcji, ryzyko COVID-19, ryzyko rynku towarów, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kursu walutowego, ryzyko dźwigni finansowej, ryzyko związane z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, ryzyko związane z transakcjami krótkiej sprzedaży, ryzyko kredytowe, ryzyko inwestowania w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, ryzyko związane ze zmianami prawnymi lub podatkowymi emitentów, ryzyko zmian w regulacjach prawnych dotyczących Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, ryzyko siły nabywczej (inflacji), ryzyko koncentracji aktywów lub rynków.

Czynniki ryzyka wynikające ze specyfiki certyfikatu: ryzyko związane z inwestowaniem w papiery wartościowe oraz kursem certyfikatów inwestycyjnych, ryzyko braku możliwości obrotu certyfikatami na skutek niedopuszczenia do obrotu giełdowego, jego zawieszenia albo wykluczenia certyfikatów z obrotu, ryzyko niedojścia emisji oferowanych certyfikatów do skutku, ryzyko zmiany terminów/ odwołania emisji przez Fundusz.

Pełny opis ryzyk związanych z inwestycją dostępny jest w pkt. 2 Prospektu Emisyjnego z dnia 19 sierpnia 2022 r., opublikowanego na stronie eitfi.pl/fundusz/easpfiz/prospekt2. W celu właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem certyfikatów konieczne jest zapoznanie się z treścią prospektu oraz załącznikami (statut Funduszu, informacja dla klienta Funduszu, dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące Funduszu). Wystąpienie jednego, kilku lub wszystkich zagrożeń opisanych w punktach powyżej może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z inwestycji w certyfikaty w stosunku do oczekiwanej, a w skrajnym wypadku nawet do straty z inwestycji w certyfikaty (spadku wartości certyfikatu poniżej początkowej wartości inwestycji). Każda osoba przed nabyciem certyfikatów powinna zapoznać się z każdym ryzykiem i między innymi na podstawie własnej oceny zadecydować o słuszności podejmowanej decyzji.

Przedstawiane informacje mają charakter reklamowy. Materiał nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, nie zawiera także informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie może być również traktowany jako oferta, usługa doradztwa finansowego lub inwestycyjnego ani udzielanie rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów; materiał nie stanowi także porady prawnej. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się ze statutem, prospektem, informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje – w szczególności w zakresie prowadzonej polityki inwestycyjnej, ryzyk oraz pobieranych opłat i ponoszonych kosztów. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez EQUES Akcji Sektora Prywatnego FIZ są produktem, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia. Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu (+48) 22 379 46 00. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Fundusz został zaklasyfikowany do klasy ryzyka 6 na podstawie Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014, przy uwzględnieniu krótkiego okresu istnienia skutkującego brakiem wystarczającej historii Funduszu. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia pieniędzy. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymywania inwestycji przez 3 lata. W razie spieniężenia inwestycji na wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się różnić, a zwrot może być niższy. Ryzyko stwarzane przez Fundusz może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku wystąpienia czynników ryzyka, które z uwagi na swój charakter nie mogły i nie zostały uwzględnione przy obliczaniu ogólnego wskaźnika ryzyka. Certyfikaty inwestycyjne funduszu charakteryzuje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. Prezentowane dane są oparte na opracowaniach własnych EQUES Investment TFI S.A., chyba że wprost wskazano inaczej. Pragniemy zwrócić Państwa uwagę na fakt, że Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia określonych wyników inwestycyjnych, wartość jego aktywów może podlegać istotnym zmianom i nie można wykluczyć, że inwestycja w certyfikaty inwestycyjne przyniesie stratę części albo nawet całości zainwestowanych środków. Przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości.

EQUES Investment TFI SA

Plac Bankowy 1,
00-139, Warszawa.
tel.: (+48) 22 379 46 00,
fax: (+48) 22 379 46 10,
e-mail: warszawa@eitfi.pl,
www.eitfi.pl