INFORMACJE DLA KLIENTA
EQUES AKUMLACJI MAJĄTKU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO

(Fundusz może używać skróconej nazwy „EQUES Akumulacji Majątku FIZ")

Organem Funduszu jest EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej w Gdańsku przy ulicy Chłopskiej 53.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Statutu oraz Prospektu Certyfikatów EQUES Akumulacji Majątku Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz") serii D, I, J, K, L, O, P, Z, AC, AD, AE, AF, AG, AJ, AL, AM, AO, AP, AQ, AU, AV, AW, AX, AY, AZ, BA, BB, BC, P1, P2, P3, P4, P5, P6, P7, P8, P9, P10.

Prospekt wraz z załącznikami i suplementami udostępniany jest do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej w sieci Internet na stronie internetowej Towarzystwa: www.eitfi.pl, pod adresem Koordynatora Oferty: www.nwai.pl, pod adresami Dystrybutorów, a także do wglądu w postaci drukowanej w siedzibie Towarzystwa. Aktualizacje treści Prospektu będą dokonywane w formie suplementów do Prospektu lub komunikatów aktualizujących, w trybie określonym w Ustawie o ofercie.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane z wielkiej litery, o ile nie wskazano inaczej, mają znaczenie, jakie nadaje im Statut Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:
7 października 2021 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:
7 października 2021 r., Warszawa

I. Informacje ogólne

Obowiązek sporządzenia niniejszego dokumentu (Informacje dla Klienta) wynika z artykułu 222a ust. 2 Ustawy.

Zgodnie z artykułem 222a ust. 1 Ustawy, Informacje dla Klienta powinny zostać udostępnione klientowi przy emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w celu umożliwienia zapoznania się z treścią tego dokumentu przed objęciem certyfikatów inwestycyjnych.

Towarzystwo przed objęciem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu jest zobowiązane udostępniać klientowi informację o istotnych zmianach w niniejszym dokumencie zgodnie z artykułem 222a ust. 3 Ustawy.

Stosownie do postanowień artykułu 222a ust. 5 Ustawy, niniejszy dokument obejmuje informacje wymagane na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści prospektu funduszu inwestycyjnego.

Statut Funduszu, a także inne wymagane przepisami prawa dokumenty dotyczące Funduszu dostępne są w postaci elektronicznej w sieci Internet na stronie internetowej Towarzystwa (www.eitfi.pl) oraz w postaci drukowanej w siedzibie Towarzystwa przy ul. Chłopskiej 53 w Gdańsku oraz w oddziale Towarzystwa przy Placu Bankowym 1 w Warszawie.

II. Informacje wymagane na podstawie art. 222a ust. 2 Ustawy, w zakresie nie zamieszczonym w Warunkach Emisji Funduszu

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

„EQUES Akumulacji Majątku Fundusz Inwestycyjny Zamknięty". Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „EQUES Akumulacji Majątku FIZ".

Siedziba i adres Funduszu wskazane są w Rozdziale III pkt 1.1.1. Prospektu.

Siedziba i adres Funduszu odpowiadają siedzibie Towarzystwa, zarządzającego i reprezentującego Fundusz.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, firmy audytorskiej oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw Uczestnika Funduszu

Firma (nazwa), siedziba i adres:

1) Podmiotu, który zarządza Funduszem (Towarzystwa) wskazane są w Rozdziale III pkt 1.1.1. Prospektu;

2) Depozytariusza, wskazane są w Rozdziale III. punkt 24 Prospektu;

3) Podmiotów, który pośredniczą w przyjmowaniu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu (Dystrybutorów):

   Dystrybutorami są podmioty będące członkami konsorcjum dystrybucyjnego, którego skład zostanie opublikowany przez Fundusz w sposób wskazany w Prospekcie, w szczególności w drodze komunikatu aktualizującego;

4) Firmy audytorskiej:

   Mac Auditor Sp. z o.o. ul. Obrzeżna 5/8p., 02-691 Warszawa;

5) Podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wskazane są w Rozdziale III. punkt 22.3. Prospektu;

6) Koordynatora Oferty wskazane są w Rozdziale III pkt 1.1.2. Prospektu;

7) Sponsora emisji:

   NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna, ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa.

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu:

1) Towarzystwo – tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. 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 spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Ponadto, Towarzystwo przyjmuje i rozpatruje skargi i reklamacje Uczestników Funduszu.
2) Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu oraz uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników Funduszu wskazane są w Rozdziale III. punkt 24. Prospektu. Do praw uczestników należy w szczególności prawo do żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
3) Dystrybutor – podmiot, który zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa jest uprawniony do oferowania instrumentów finansowych oraz pośredniczenia w przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego, i który na podstawie umowy zawartej z Funduszem pośredniczy w przyjmowaniu zapisów na Certyfikaty, z zastrzeżeniem, że Dystrybutor nie ma obowiązku pośredniczenia w

przyjmowaniu zapisów na Certyfikaty wszystkich serii i ma prawo odmówić pośredniczenia w przyjmowaniu zapisów na Certyfikaty poszczególnych serii.

4) Firma audytorska – do obowiązków wskazanego podmiotu należy badanie sprawozdań finansowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z firmą audytorską nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.
5) Podmiot, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu – do obowiązków tego podmiotu należy prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe Funduszu nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.
6) Koordynator Oferty – Koordynator Oferty odpowiada za przeprowadzenie Oferty, a także pełni funkcję Pośrednika Rejestracyjnego, Sponsora Emisji oraz Dystrybutora. Koordynator Oferty odpowiada także za zarejestrowanie Certyfikatów w Depozycie Papierów Wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz za dopuszczenie i wprowadzenie Certyfikatów do obrotu. Na podstawie odrębnej umowy Koordynator Oferty odpowiedzialny jest również za utworzenie i prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji. Z umowy zawartej przez Fundusz z Koordynatorem Oferty Uczestnikom nie przysługują uprawnienia względem Koordynatora Oferty.
7) Sponsor emisji - w związku z wykonywaniem funkcji sponsora emisji, NWAI zobowiązany jest świadczyć na rzecz Funduszu usługi obejmujące m.in. założenie i prowadzenie rejestru sponsora emisji Certyfikatów zgodnie z Regulacjami KDPW i przepisami prawa, prowadzenie aktualizacji danych właścicieli Certyfikatów uwidocznionych w rejestrze sponsora emisji, pośredniczenie w realizacji wypłaty świadczeń lub wykupu Certyfikatów zapisanych w rejestrze sponsora emisji, w tym przyjmowanie żądań (dyspozycji) wykupienia i ich przekazywanie KDPW na zasadach określonych w Regulacjach KDPW, dokonywanie przelewów środków pieniężnych pochodzących z wypłaty świadczeń lub wykupu Instrumentów przez Emitenta na rachunki bankowe właścicieli podane w żądaniu wykupu, oraz wykonywać obowiązki nałożone na NWAI jako sponsora emisji przez Regulacje KDPW lub przepisy prawa. Z zawartej przez Fundusz umowy ze sponsorem emisji nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.

Szczegółowy opis praw Uczestnika Funduszu wskazany został w Rozdziale III pkt 22.3 Prospektu.

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

Opis celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu wskazany został w Rozdziale III pkt 20. Prospektu.
Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestycją został zamieszczony w Rozdziale II – „Czynniki ryzyka" Prospektu.

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

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu oraz wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, jednak podejmuje wszelkie działania, aby cel inwestycyjny osiągnąć. Cel inwestycyjny osiągany jest przez prowadzenie polityki inwestycyjnej, którą ogólnie można określić jako strategia funduszu akcji spółek publicznych. Lokaty Funduszu koncentrują się więc na udziale w kapitale zakładowym spółek notowanych na rynku zorganizowanym.
Polityka inwestycyjna prowadzona jest zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych i Statutem.

Zgodnie z Ustawą zmiana Statutu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu na stronie internetowej www.eitfi.pl.

Nie istnieją procedury określające zasady zmiany strategii inwestycyjnej lub polityki inwestycyjnej Funduszu.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Certyfikaty Funduszu są certyfikatami na okaziciela i reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestników określone Ustawą i Statutem Funduszu. Szczegółowy opis praw Uczestnika Funduszu wskazany został w Rozdziale IV pkt 4.5. 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

Zgodnie z artykułem 50 Ustawy, Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym, wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji zgodnie z artykułem 225 ust. 1 Ustawy.

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami Ustawy i na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 28.298.461,73 zł. W opinii Towarzystwa kapitały własne na dzień sporządzenia Warunków Emisji oraz niniejszej Informacji dla Klienta są wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.

Towarzystwo zapewnia dodatkowe fundusze własne na pokrycie ryzyka związanego z odpowiedzialnością zawodową spowodowanego zaniedbaniem obowiązków, o wartości równej co najmniej 0,01% wartości portfeli zarządzanych funduszy.

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 powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Towarzystwo nie powierzyło podmiotowi zewnętrznemu wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem.

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 wynikających z przepisów Ustawy. Odpowiedzialność Depozytariusza nie jest wyłączona ani ograniczona również w przypadku, gdy depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami oraz z bankami krajowymi, instytucjami kredytowymi lub bankami zagranicznymi. Zgodnie z art. 75 ust. 1 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. Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy, 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. Na podstawie art. 75 ust. 3 Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Zgodnie z art. 75 ust. 5 Ustawy, Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 *Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru* w przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Zasady podstawowe

1. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu, oraz ustala Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Aktywów Netto na Certyfikat w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się w złotych według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 1 pkt 1 Statutu.
3. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
   1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
   2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, w którym wszystkie znaczące dane wejściowe są danymi obserwowalnymi w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
   3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
4. W przypadku Aktywów i zobowiązań finansowych:
   1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin nie podlegał wydłużeniu, oraz
   2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji,

   – Fundusz może stosować wycenę metoda skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów.
5. W przypadkach, o których mowa w ust. 3 pkt 2 i 3, Fundusz ujawnia w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego opis technik wyceny oraz zakres i źródła danych obserwowalnych i nieobserwowalnych wykorzystanych do ustalenia wartości godziwej.
6. W przypadku wyceny, o której mowa w ust. 4, Fundusz informuje o poszczególnych aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenionych zgodnie z tymi zapisami oraz o ich wartości i udziale w aktywach lub zobowiązaniach Funduszu na dzień bilansowy w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Przez aktywny rynek rozumie się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika Aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika Aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
   1) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy wycena składników lokat dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny,
   2) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy wycena składników lokat dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość,
   3) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.
3. W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są następujące kryteria:
   1) wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
   2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat lub
   3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub
   4) kolejność wprowadzenia do obrotu lub
   5) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
4. Badania aktywnych rynków i wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się w oparciu o kryteria, o których mowa w ust. 3. Wyboru tego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w pierwszym roboczym dniu kolejnego miesiąca. Wybrany rynek główny stanowi źródło kursów do wyceny składników aktywów przez kolejny pełny miesiąc kalendarzowy.
5. Za ostatnie dostępne na aktywnym rynku kursy w danym Dniu Wyceny Fundusz przyjmuje kursy z godziny 23:59 czasu polskiego w tym Dniu Wyceny.

Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
   1) dłużnych Papierów Wartościowych, spełniających kryteria określone w art. 23 ust. 4 Statutu – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu;
   2) składników lokat innych niż określone w pkt 1) – według wartości godziwej ustalonej za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w art. 23 ust. 3 pkt 2 lub 3 Statutu.
2. Wycena za pomocą modelu stanowi technikę wyceny pozwalającą:
   1) wyznaczyć wartość godziwą składników aktywów lub zobowiązań przez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub
   2) wyznaczyć wartość godziwą składników aktywów lub zobowiązań za pomocą innych powszechnie uznanych metod,

   – gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni, a w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, przy użyciu danych nieobserwowalnych.
3. Fundusz wykorzystuje w modelu, o którym mowa w ust. 2, w maksymalnym możliwym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym możliwym stopniu dane nieobserwowalne.
4. Dane obserwowalne odzwierciedlają założenia, które przyjęliby inni uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
   1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
   2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
   3) dane wejściowe inne niż ceny, o których mowa w pkt 1 i 2, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładana zmienność, spread kredytowy,
   4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
5. Dane nieobserwowalne stanowią dane wejściowe do modelu wyceny opracowane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.
6. Papiery Wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu.
7. Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu.
8. Zawarte w tym samym dniu, z tym samym kontrahentem, na tą samą liczbę tych samych Papierów Wartościowych transakcje kupna i sprzedaży lub sprzedaży i kupna będą traktowane jako transakcje Buy-Sell-Back lub Sell-Buy-Back, mimo że potwierdzenia transakcji wskazywałyby na niezależne transakcje.

Wycena Walut Obcych oraz Aktywów i zobowiązań denominowanych w Walutach Obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w Walutach Obcych wycenia lub ustala się w Walucie Obcej, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w Walucie Obcej, w której są denominowane.
2. Waluty Obce, Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w Walutach Obcych wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej Waluty Obcej przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Walut Obcych oraz Aktywów notowanych lub denominowanych w Walutach Obcych, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, określa się w relacji do dolara amerykańskiego, a jeżeli nie jest to możliwe – w relacji do euro.
4. W przypadku Papierów Wartościowych notowanych równocześnie na aktywnych rynkach zagranicznych i polskich, wycena wykonywana jest w złotych, to znaczy, że gdy rynkiem głównym jest rynek zagraniczny notowanie z tego rynku przeliczane jest na złote po obowiązującym na Dzień Wyceny kursie ogłoszonym dla danej Waluty Obcej przez Narodowy Bank Polski.
5. Wszystkie zobowiązania i należności walutowe wynikające z transakcji wymiany Walut Obcych w okresie „SPOT" (to znaczy okresie 2 dni roboczych na rynku międzybankowym do dnia rozliczenia transakcji) i krótszym wyceniane są od dnia zawarcia transakcji do jej rozliczenia według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej Waluty Obcej przez Narodowy Bank Polski.

10. Opis zarządzania płynnością

Zarządzanie płynnością Funduszu odbywa się poprzez stosowny dobór lokat Funduszu, w którym głównym kryterium doboru jest kryterium płynności inwestycji. Powyższe kryterium rozumiane jest jako możliwość szybkiego wycofania się z inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu. Bieżąca płynność Funduszu jest monitorowana i utrzymywana zależnie od obranej w danym momencie strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Funduszu, w tym zaspokojenia żądań wykupu Certyfikatów. Dokonując lokat Aktywów Funduszu Towarzystwo utrzymuje w Funduszu poziom płynności odpowiedni do zobowiązań bazowych na podstawie oceny względnej płynności aktywów na rynku, z uwzględnieniem czasu wymaganego do celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa, jak również ich wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe. W szczególności Towarzystwo monitoruje profil płynności Aktywów Funduszu uwzględniając minimalny udział poszczególnych składników Aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność, oraz istotne wierzytelności i zobowiązania, które może posiadać Fundusz w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych. W przypadku, gdy Fundusz inwestuje w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Towarzystwo uwzględnia aspekt płynności tych instytucji.

11. Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych

Opis procedur objęcia Certyfikatów Funduszu jest zawarty w Rozdziale IV pkt 5. Prospektu.

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

Fundusz emituje Certyfikaty reprezentujące jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz nie różnicuje praw majątkowych uczestników Funduszu posiadających Certyfikaty emitowane przez Fundusz.

Emitowane przez Fundusz Certyfikaty, a także charakterystyka tych papierów wartościowych wskazane zostały Rozdziale IX pkt 4. Prospektu.

13. Informację o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalną ich wysokość

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu podano w Podsumowaniu Prospektu oraz w Rozdziale IV pkt 8 Prospektu. Mając na uwadze przedstawione tam informacje prosimy o uwzględnienie, że Uczestnicy Funduszu ponoszą również następujące koszty i opłaty:

Nazwa funduszu/subfunduszu	Opłaty			
	Opłata za zarządzanie (stała)	Opłata za zarządzanie (zmienna)	Opłata dystrybucyjna	Opłata umorzeniowa
EQUES Akumulacji Majątku FIZ	2% skorygowanej wartości Aktywów w skali roku	a. 0 % gdy zysk wynosi do 5 % rocznie b. 20 % od zysku ponad 5% w skali roku, gdy zysk wynosi ponad 5% rocznie	Nie więcej niż 2,5% ceny emisyjnej za każdy certyfikat	0%

Informacja o opłacie dystrybucyjnej pobieranej przy zapisie na Certyfikaty oraz innych opłatach uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika Funduszu, a także ich maksymalnej wysokości publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

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

Sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d udostępnia się na stronie internetowej Towarzystwa. Ostatnie sprawozdanie za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało włączone przez odniesienie do Prospektu i dostępne pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/SF2020Y.

15. Informację o ostatniej Wartości Aktywów Netto Funduszu, lub informację o ostatniej cenie Certyfikatu Inwestycyjnego oraz informację o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych

Informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu, ostatniej cenie Certyfikatu oraz informacje te w ujęciu historycznym dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

16. Firma (nazwa), siedziba 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 wyznaczył prime brokera.

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

Informacje o:

(i) Udziale procentowym Aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością - Fundusz udostępnia
w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

(ii) Zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością – Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

(iii) Aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot zarządzający Funduszem – Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

Informacje o:

(i) Zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu – Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

(ii) Łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Funduszu – Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

III. Informacje wymagane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany Rozporządzenia (UE) Nr 648/2012

1. Dokonując lokat Aktywów Fundusz:

(i) Stosuje Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych;

(ii) Nie stosuje transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW") stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

(i) Transakcje odkupu;

(ii) Udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych;

(iii) Transakcje *buy-sell-back* i *sell-buy back*, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Transakcja odkupu oznacza transakcję regulowaną umową, przez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe, towary albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów lub towarów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego lub towaru na rzecz więcej niż jednej strony jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, lub towarów o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla strony sprzedającej papiery wartościowe lub towary transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, natomiast dla strony kupującej papiery lub towary stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcje, poprzez które Fundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla strony przekazującej papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla strony, której papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „*buy-sell back*" lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „*sell-buy back*" oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie, dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych zawierane są w celu realizacji celu inwestycyjnego Funduszu. Zawieranie wzmiankowanych transakcji ma na celu efektywniejsze zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW

a. Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji

Przedmiotem Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

b. Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji

Maksymalny odsetek zarządzanych Aktywów Funduszu, które mogą stanowić przedmiot Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych wynosi 400% wartości aktywów netto Funduszu.

c. Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji

W ocenie Towarzystwa, przedmiotem Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych dokonywanych przez Fundusz może być od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy)

Przy dokonywaniu lokat aktywów poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty nadzorowane, spełniające określone prawem normy ostrożnościowe
z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nie należących do OECD.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne papiery wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, w krajach należących do OECD lub w Państwach Członkowskich nie należących do OECD. Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w statucie Funduszu. Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia statutu Funduszu lub umów z kontrpartnerami transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe. Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyko prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń

Z zawieraniem transakcji TFUPW identyfikuje się następujące typy ryzyka:

1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku błędów ludzkich, błędów systemów, nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub błędami systemów informatycznych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń operacyjnych związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym oraz podejmowanie odpowiednich działań zapobiegawczych oraz usprawniających procesy operacyjne;

2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, charakteryzującego się niską płynnością;

3) ryzyko kontrahenta – ryzyko oznaczające możliwość poniesienia straty, skutkującej spadkiem wyceny certyfikatu inwestycyjnego,
w wyniku nie wywiązywania się kontrahenta z zobowiązań wynikających z zawartej transakcji. Ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta;

4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z możliwością poniesienia straty w wyniku przechowywania przez podmiot, któremu przekazano papiery wartościowe na zabezpieczenie na rachunku nie wyodrębnionym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe;

5) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w jurysdykcjach określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji w sposób odmienny niż regulacje prawne, którym podlega fundusz;

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji przez kontrahenta Funduszu. Ryzyko związane jest z brakiem możliwości wywiązania się kontrahenta z zobowiązań względem Funduszu, wynikających z zawartej z Funduszem umowy, w wyniku niedopasowania przez kontrahenta czasu wykorzystania zabezpieczenia;

7) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany wyceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji. Mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z tytułu zawartej transakcji.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu)

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń

Z zastrzeżeniem postanowień rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender"), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem

Całość dochodów generowanych z TFUPW zwiększa aktywa Funduszu. Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa. Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane z aktywów Funduszu bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo. Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotu powiązanego z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.





EQUES
INVESTMENT
TFI SA