

Warszawa, 22 października 2018 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz.1859) Zarząd EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu EQUES Pieniężny wydzielonego w ramach EQUES Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, sporządzone na dzień 10 października 2018 roku, tj. dzień bilansowy poprzedzający dzień połączenia Subfunduszu EQUES Pieniężny i Subfunduszu EQUES Obligacji, które obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Zestawienie lokat Subfunduszu według stanu na dzień 10 października 2018 roku wykazujące lokaty w wysokości 1 058 tys. złotych,
3. Bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 10 października 2018 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 1 305 tys. złotych,
4. Rachunek wyniku z operacji Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 10 października 2018 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 11 tys. złotych,
5. Zestawienie zmian w aktywach netto Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 10 października 2018 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto w okresie sprawozdawczym w wysokości 1 462 tys. złotych,
6. Noty objaśniające,
7. Informację dodatkową.

Tomasz Korab



Prezes Zarządu
Eques Investment TFI SA

Kamil Chylak



Członek Zarządu
Eques Investment TFI SA

Andrzej Domański



Członek Zarządu
Eques Investment TFI SA

Katarzyna Skalska



Dyrektor Departamentu Księgowości
Funduszy i Portfeli

Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ EQUES PIENIĘŻNY

**NA DZIEŃ BILANSOWY POPRZEDZAJĄCY DZIEŃ
POŁĄCZENIA SUBFUNDUSZU EQUES PIENIĘŻNY
I SUBFUNDUSZU EQUES OBLIGACJI**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 10 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU**



EQUES PIENIĘŻNY

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 10 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU**

**EQUES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ
EQUES PIENIĘŻNY**

WPROWADZENIE

1) INFORMACJE O SUBFUNDUSZU

Subfundusz działał pod nazwą EQUES Pieniężny.

Subfundusz został wydzielony w ramach funduszu EQUES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. W dniu 6 kwietnia 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją nr DFI/II/4033/3/9/11/12/U/40-1/KM udzieliła zezwolenia na utworzenie EQUES Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych dnia 7 maja 2012 roku pod numerem RFI 743 przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, Al. Solidarności 127. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 roku poz. 1355).

W dniu 6 sierpnia 2018 Towarzystwo uzyskało zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie wewnętrzne Subfunduszu EQUES Pieniężny (subfundusz przejmowany) i Subfunduszu EQUES Obligacji (subfundusz przejmujący).

W dniu 3 września 2018 roku EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ogłosiło zamiar połączenia Subfunduszu EQUES Pieniężny i Subfunduszu EQUES Obligacji.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony w dniu 7 maja 2012 roku.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz dążył do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez dokonywanie na rzecz Subfunduszu lokat głównie w krótkoterminowe Dłużne Papiery Wartościowe (o terminie wykupu do jednego roku) i Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Subfundusz był subfunduszem dłużnym rynku krajowego.


EQUES PIENIĘŻNY

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie EQUES Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

2) ORGAN FUNDUSZU – EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Firma: EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Gdańsk
Adres: Ul. Chłopska 53
80-350 Gdańsk

EQUES Investment TFI S.A. zarejestrowane jest w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000251346.

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia, reprezentacji i zarządzania funduszami inwestycyjnymi w kwietniu 2007 roku. Pierwotnie Towarzystwo działało pod nazwą Plejada TFI S.A. W maju 2012 roku nastąpiła zmiana nazwy na EQUES Investment TFI S.A.

3) OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY:

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 10 października 2018 roku. Dane porównywalne obejmują okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017. Dniem bilansowym jest dzień 10 października 2018 roku tj. dzień poprzedzający dzień połączenia Subfunduszu EQUES Pieniężny i Subfunduszu EQUES Obligacji.

4) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI:

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna po uzyskaniu zezwolenia na połączenie subfunduszy EQUES Pieniężny i EQUES Obligacji zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru finansowego z dnia 6 sierpnia 2018 roku (nr decyzji DFF-FIO.4022.1.61.2018.PG) określiło dzień 11 października 2018 roku jako dzień przydziału każdemu uczestnikowi Subfunduszu EQUES Pieniężny (subfundusz przejmowany) jednostek uczestnictwa Subfunduszu EQUES Obligacji. Subfundusz EQUES Pieniężny zaprzestał przyjmowania wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa z dniem 5 października 2018 roku. Subfundusz EQUES Pieniężny nie będzie zbywał i odkupywał jednostek uczestnictwa po dniu 10 października 2018 roku.


EQUES PIENIEŻNY

5) **BADANIE POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe subfunduszu przejmowanego sporządzone na dzień poprzedzający dzień połączenia nie podlega badaniu.

6) **KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

Subfundusz zbywał jednostki uczestnictwa jednej kategorii.

Towarzystwo pobierało z tytułu zarządzania i reprezentacji Subfunduszu Wynagrodzenie stałe w wysokości równej 0,9% Wartości Aktywów Subfunduszu Netto w skali roku na zasadach art. 46 Statutu Funduszu.

Przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa pobierana była opłata manipulacyjna w wysokości nie wyższej niż 1% wartości wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej wynosiła 2% wartości odkupywanych Jednostek Uczestnictwa.

7) **WALUTA SPRAWOZDANIA**

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 Nr 249 Poz.1859) dalej zwane Rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2018-10-10		2017-12-31	
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.
Akcje	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 034	1 058	2 011	2 030
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Ślaki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Suma:	1 034	1 058	2 011	2 030
				71,96%

Tabela Główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli Głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania

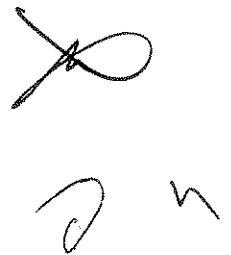
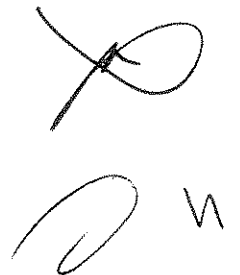


TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									852	876	66,63%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									852	876	66,63%
Aktywny rynek nieregulowany									673	698	53,11%
OK1018 (PL0000109062)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2018-10-25	-	1 000	400	387	400	30,42%
OK0419 (PL0000109633)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-04-25	-	1 000	300	286	298	22,69%
Aktywny rynek regulowany									179	178	13,52%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-01-25	1,78%	1 000	125	126	126	9,56%
PS0719 (PL0000108148)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-07-25	3,25%	1 000	51	53	52	3,96%
Nienotowane na aktywnym rynku									-	-	-
TOPMEDICAL S.A. SERIA B (PLPTIW000030)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	TOPMEDICAL S.A.	Polska	2015-06-22	-	1 000	290	-	-	-
HAWE S.A. SERIA J_04 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	HAWE S.A.	Polska	2015-05-29	-	1 000	600	-	-	-
KERDOS GROUP S.A. SERIA F (PLHGNKA00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KERDOS GROUP S.A.	Polska	2016-03-31	-	100	3 570	-	-	-
KERDOS GROUP S.A. SERIA G (PLHGNKA00143)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KERDOS GROUP S.A.	Polska	2016-04-30	-	100	500	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku									182	182	13,87%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									182	182	13,87%
Aktywny rynek nieregulowany									30	31	2,34%
DS1019 (PL0000105441)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-10-25	5,50%	1 000	28	30	31	2,34%
Aktywny rynek regulowany									152	151	11,59%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZ0120 (PL.0000108601)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-01-25	1,78%	1 000	150	152	151	11,53%
Suma:									1 034	1 034	80,50%


TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Składniki bez gwarancji			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		1 034	1 034	1 058	80,50%
Obligacje		1 054	1 034	1 058	80,50%
Suma:			1 034	1 058	80,50%

TABELA DODATKOWA Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:	182	13,87%
DS1019 (PL.0000105441)	31	2,34%
WZ0120 (PL.0000108601)	151	11,53%
Suma:	182	13,87%



BILANS	2018-10-10	2017-12-31
I. Aktywa	1 314	2 821
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253	739
2) Należności	3	52
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 058	1 826
- dłużne papiery wartościowe	1 058	1 826
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	204
- dłużne papiery wartościowe	-	204
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	9	54
III. Aktywa netto (I - II)	1 305	2 767
IV. Kapitał funduszu	-367	1 084
1) Kapitał wpłacony	102 436	102 436
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-102 803	-101 352
V. Dochody zatrzymane	1 760	1 778
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 414	2 426
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-654	-648
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-88	-95
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 305	2 767
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	108 802,3320	229 880,1014
A	108 802,3320	229 880,1014
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	11,99	12,04
A	11,99	12,04

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.






RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2018-01-01 do 2018-10-10	od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Przychody z lokat	27	180
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	24	180
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	3	-
Urealnienie utworzonych rezerw na koszty	3	-
II. Koszty funduszu	138	347
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15	54
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	44	64
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	14	19
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	60	192
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	2
Koszty odsetkowe	1	15
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	3	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	99	244
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	39	103
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-12	77
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1	14
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-6	-2
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	7	16
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-11	91
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A	-0,10	0,39

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-10-10		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 767		6 886	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-11		91	
a) przychody z lokat netto	-12		77	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6		-2	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	7		16	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-11		91	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-1 451		-4 210	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	-		1 315	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 451		-5 525	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-1 462		-4 119	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 305		2 767	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 070		5 992	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	-		110 254,0277	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	121 077,7694		460 456,7621	
Saldo zmian	-121 077,7694		-350 202,7344	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 215 712,9734		9 215 712,9734	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 106 910,6414		8 985 832,8720	
Saldo zmian	108 802,3320		229 880,1014	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	12,04		11,87	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	11,99		12,04	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	-0,54%		1,43%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	11,92	2018-10-01	11,87	2017-01-02
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	12,04	2018-01-01	12,04	2017-11-08
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	11,99	2018-10-10	12,04	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**)(***):	8,60%		5,79%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,93%		0,90%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	2,74%		1,07%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,87%		0,32%	
Usługi w zakresie rachunkowości	3,74%		3,20%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami i objaśnieniami i z informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

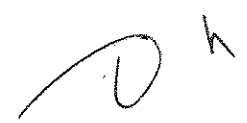
(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

(***) Koszty Subfunduszu przed pomniejszeniem o koszty pokrywane przez Towarzystwo.



EQUES PIENIĘŻNY



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 10 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU**

**EQUES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ
EQUES PIENIĘŻNY**

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

A/ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu EQUES Pieniężny obejmujące okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 10 października 2018 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U z 2007 roku, nr 249, poz.1859).

Ujmowanie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu

1. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.
2. Informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu wykazane są w tys. złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz liczby jednostek uczestnictwa.
3. Na dzień bilansowy ustala się wynik z operacji Subfunduszu, obejmujący:
 - a. Przychody z lokat netto – stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat i kosztami Subfunduszu netto,
 - b. Zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat i niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.
4. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu obejmuje:
 - a. Zestawienie lokat,
 - b. Bilans,
 - c. Rachunek wyniku z operacji,
 - d. Zestawienie zmian w aktywach netto,
 - e. Noty objaśniające,
 - f. Informację dodatkową.


EQUES PIENIĘŻNY

Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat, dla których nie istnieje aktywny rynek ustalana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele wyceny są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wyceny wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania na rynku, jednak w pewnych obszarach kierownictwo musi korzystać z oszacowań. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe składników lokat.

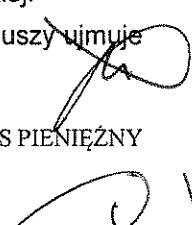
Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu oraz innymi metodami

Jeśli wycena składników lokat nie jest możliwa w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku wycena odbywa się metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny. Występuje niepewność, iż dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Ujmowanie w księgach rachunkowych informacji i operacji dotyczących Subfunduszu

1. Księgi rachunkowe Subfunduszy prowadzone w języku polskim i walucie polskiej.
2. Operacje dotyczące poszczególnych składników aktywów i pasywów Subfunduszy ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

EQUES PIENIĘŻNY



3. Nabycie i zbycie składników lokat przez Fundusz na rzecz Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz na rzecz Subfunduszu w dniu wyceny przed momentem wyceny tj. godz. 23:59 i dla których Towarzystwo otrzymało potwierdzenia transakcji ujmuje się w tym dniu wyceny. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz na rzecz Subfunduszu w dniu wyceny po momencie wyceny tj. godz. 23:59, oraz składniki, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji w momencie wyceny ujmuje się w dacie zawarcia umowy, ale uwzględnia w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu, po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji.
4. W przypadku, gdy w jednym dniu wyceny dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
5. Nabyte składniki portfela lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia. Przez cenę nabycia należy rozumieć wartość nabycia składnika portfela lokat łącznie z poniesionymi opłatami, w szczególności z prowizjami maklerskimi i podatkami w tym podatkiem od czynności cywilno-prawnych (za wyjątkiem opłat należnych depozytariuszowi i izbom depozytowo-rozliczeniowym). Składniki portfela lokat nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
6. Składniki portfela lokat otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
7. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu, wyliczonego dla danej waluty przez NBP na dzień ujęcia (Data zawarcia) tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których NBP nie wylicza kursu – ich wartość określa się w relacji do dolara amerykańskiego, a jeżeli nie jest to możliwe – w relacji do euro.
8. Dłużne papiery wartościowe wyceniane metodą wyznaczenia wartości godziwej ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszy według wartości ustalonej w stosunku do ich wartości nominalnej, wartość odsetek skumulowanych ujmuje się odrębnie na koncie należności.
9. Dłużne papiery wartościowe wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszy według wartości ustalonej w stosunku do ich wartości nominalnej a wartość odsetek skumulowanych ujmuje się odrębnie na koncie należności.
10. Kosztowa część amortyzacji dyskonta/premii dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia prezentowana jest w kosztach odsetkowych.
11. Zysk lub stratę ze zbycia lokat Subfunduszy wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy

- procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Spod tej zasady wyłączone są papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.
12. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
 13. Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat Subfunduszu wpływa na wzrost /spadek wyniku z operacji Subfunduszu.
 14. Przychody z lokat obejmują w szczególności dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe, oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
 15. W księgach rachunkowych jako przychody odsetkowe ujmuje się odsetki od:
 - środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych,
 - depozytów bankowych, naliczone metodą efektywnej stopy procentowej,
 - odsetki kuponowe dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta,
 - odsetki z dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 16. Należności i zobowiązania Funduszu przypadające na dany Subfundusz ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.
 17. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, opłaty transakcyjno- rozliczeniowe, odsetki od zaciągniętych kredytów (jeśli fundusz pokrywa te koszty), podatki.
 18. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz danego Subfunduszu rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 19. W przypadku limitowanych kosztów związanych z działalnością Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu limitowanych kosztów związanych z działalnością Subfunduszu zmniejszają rezerwę. Uzgodnienie przewidywanych i rzeczywistych kosztów następuje w okresach miesięcznych po otrzymaniu faktur zaakceptowanych przez Towarzystwo. Aktualizacja kosztów preliminowanych na podstawie założeń budżetowych odbywa się w okresach kwartalnych.
 20. Dniem wprowadzenia do ksiąg Subfunduszu zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyznaczonej zgodnie ze zdaniem kolejnym. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym, związanych z wpłatami i wypłatami, ujmowanymi w dniu zbycia i odkupienia.
 21. Rezerwy na koszty z tytułu wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem są naliczane zgodnie z zasadami określonymi w Statucie z uwzględnieniem uchwał zarządu Towarzystwa dotyczących zmian tych zasad. Pozostałe rezerwy na koszty związane z działalnością Subfunduszu są preliminowane zgodnie z

zasadami określonymi w Statucie dla poszczególnych pozycji kosztów z uwzględnieniem założeń budżetowych, na zasadach określonych w umowach, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia.

22. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów związanych z działalnością Funduszu obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Subfunduszu Netto do Wartości Aktywów Funduszu Netto na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych Funduszu.
23. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów związanych z działalnością Funduszu obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Subfunduszu Netto do Wartości Aktywów Subfunduszy Netto obciążonych obowiązkiem pokrycia tych kosztów na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych Funduszu.

Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Przez aktywny rynek rozumie się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:
 - 1) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - 2) nowej emisji zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
 - 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości.
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 wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski albo na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w § 30 Rozporządzenia, 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, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z § 30 Rozporządzenia.
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, brane pod uwagę w następującej kolejności:
 - wolumen obrotu na danym składniku lokat,
 - liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat,
 - ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku,
 - kolejność wprowadzenia do obrotu,

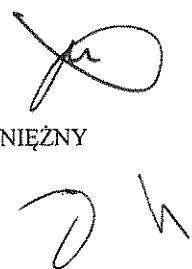
NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2018-10-10	2017-12-31
Należności	3	52
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	3	52
Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	3	37
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	-	15

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2018-10-10	2017-12-31
Zobowiązania	9	54
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	6	51
Pozostałe składniki zobowiązań	1	3
Z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	1	3

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-10-10		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	253	-	739
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	103	-	339
PLN	103	103	339	339
NEST BANK S.A.	-	150	-	400
PLN	150	150	400	400

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-10-10		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
PLN	659	659	1 693	1 693

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2018-10-10	2017-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	-



NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2018-10-10		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	253	19,24%	739	26,19%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	781	59,41%	1 294	45,84%
Dłużne papiery wartościowe	781	59,41%	1 294	45,84%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	204	7,24%
Dłużne papiery wartościowe	-	-	204	7,24%
Suma:	1 034	78,65%	2 237	79,27%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałe kuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**)(***)	2018-10-10		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	277	21,09%	532	18,88%
Dłużne papiery wartościowe	277	21,09%	532	18,88%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	277	21,09%	532	18,88%

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2018-10-10		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 314	100,00%	2 821	100,00%
Środki na rachunkach bankowych	253	19,24%	739	26,19%
Należności	3	0,26%	52	1,85%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 058	80,50%	1 826	64,72%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	204	7,24%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	1 311	99,74%	2 033	72,03%
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	103	7,83%	339	12,01%
Środki na rachunkach bankowych	103	7,83%	339	12,01%
NEST BANK S.A.	150	11,41%	400	14,18%
Środki na rachunkach bankowych	150	11,41%	400	14,18%
SKARB PAŃSTWA	1 058	80,50%	1 294	45,84%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 058	80,50%	1 294	45,84%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2018-10-10			2017-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-	-	-

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem

		2018-10-10								
	NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

		2017-12-31								
	NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

		2018-10-10					2017-12-31			
NOTA-7. TRANSAKJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU										
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:										
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk										
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk										
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:										
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk										
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk										
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych										
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych										

		2018-10-10							
	NOTA-8 I ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Procentowy udział w aktywach ogółem	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia

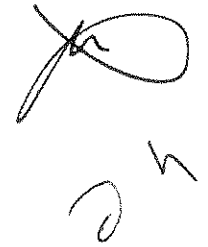
		2017-12-31							
	NOTA-8 I ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Procentowy udział w aktywach ogółem	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia



2018-10-10								
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia

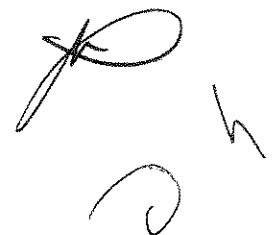
2017-12-31								
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia

	2018-10-10			2017-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
I. Aktywa						
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
PLN		253	253		739	739
2) Należności			3			52
PLN			3		52	52
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu						
4) Składniki lokat notowane na aktywnej stronie, w tym:						
- dłużne papiery wartościowe						
PLN		1 058	1 058		1 826	1 826
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:						
- dłużne papiery wartościowe						
PLN						204
6) Nieruchomości						204
7) Pozostałe aktywa					204	204
II. Zobowiązania						
PLN		9	9			54



NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-10-10			od 2017-01-01 do 2017-12-31		
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksele	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Wzrosty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-10-10		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-4	7	-2	16
Dłużne papiery wartościowe	-4	7	-2	16
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-2	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-6	7	-2	16



NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU		od 2018-01-01 do 2018-10-10 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 2017-01-01 do 2017-12-31 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone przychody z lokat			
Dywidendy i inne udziały w zyskach			
Przychody odsetkowe			
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości			
Dodatknie saldo różnic kursowych			
Pozostałe			
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat			
Suma:			

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-10-10				od 2017-01-01 do 2017-12-31				
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
I. Przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych									

Handwritten signature and initials.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2018-01-01 do 2018-10-10	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	34	50
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	14	19
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	51	175
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-10-10	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	15	54
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	15	54

NOTA-11 III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	od 2018-01-01 do 2018-10-10	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-10-10	2017-12-31	2016-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	1 305	2 767	6 886
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
A	11,99	12,04	11,87

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 10 PAŹDZIERNIKA 2018 ROKU**

**EQUES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ
EQUES PIENIĘŻNY**

INFORMACJA DODATKOWA

- 1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

- 2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy.

- 3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU I W PORÓWNYWALNYCH DANyCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi JEDNOSTKOWymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy.

- 4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ SUBFUNDUSZU

- a) W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu.
- b) W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu.
- c) W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- d) W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

EQUES PIENIĘŻNY

e) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna po uzyskaniu zezwolenia na połączenie subfunduszy EQUES Pieniężny i EQUES Obligacji zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru finansowego z dnia 6 sierpnia 2018 roku (nr decyzji DFF-FIO.4022.1.61.2018.PG) określiło dzień 11 października 2018 roku jako dzień przydziału każdemu uczestnikowi Subfunduszu EQUES Pieniężny (subfundusz przejmowany) jednostek uczestnictwa Subfunduszu EQUES Obligacji. Subfundusz EQUES Pieniężny zaprzestał przyjmowania wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa z dniem 5 października 2018 roku. Subfundusz EQUES Pieniężny nie będzie zbywał i odkupował jednostek uczestnictwa po dniu 10 października 2018 roku.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDNIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN

Ze względu na niespełnienie przez Millex Systemy Komputerowe sp. z o.o. swoich zobowiązań w zakresie wykupu wyemitowanych przez spółkę obligacji MLX0414, w dniu 24 marca 2016 Zarząd EQUES Investment TFI podjął uchwałę w sprawie wyłączenia obligacji wyemitowanych przez spółkę Millex Systemy Komputerowe Sp. z o.o. z portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Pozycja Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia obejmuje na dzień bilansowy kwotę 112 tys. zł związana z powyższą lokatą.

W dniu 8 kwietnia 2016 roku subfundusz zawarł umowę, w ramach której zobowiązał się do przekazywania wszelkich świadczeń otrzymywanych z tytułu wierzytelności z obligacji w zamian za wynagrodzenie równe wycenie tych obligacji na dzień 7 kwietnia 2016 roku.

W wyniku zawartej umowy subfundusz pozostał prawnym właścicielem obligacji, ale aktywa subfunduszu nie były obciążone ryzykiem ekonomicznym, w tym w szczególności ryzykiem kredytowym, związanym z następującymi składnikami lokat posiadanyymi na dzień bilansowy:

- Obligacje HAWA S.A. SERIA J_04 – Subfundusz otrzymał wynagrodzenie odpowiadające wartości nominalnej obligacji pozostającej do spłaty;
- Obligacje TOPMEDICAL S.A. SERIA B – Subfundusz otrzymał wynagrodzenie odpowiadające wartości nominalnej obligacji;
- Obligacje KARDOS GROUP S.A. SERIA F – Subfundusz otrzymał wynagrodzenie odpowiadające 61,93 % wartości nominalnej obligacji;
- Obligacje KARDOS GROUP S.A. SERIA G – Subfundusz otrzymał wynagrodzenie odpowiadające 59,34 % wartości nominalnej obligacji;



EQUES PIENIEŻNY



Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu brak innych informacji, poza zaprezentowanymi powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.