

INFORMACJE DLA KLIENTA
EQUES SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

(Fundusz może używać skróconej nazwy „EQUES SFIO”)

z wydzielonymi subfunduszami:

EQUES OBLIGACJI
EQUES RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

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 Prospektu informacyjnego EQUES Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”).

Prospekt informacyjny Funduszu został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej EQUES Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: www.eitfi.pl, a także do wglądu w postaci drukowanej w siedzibie Towarzystwa przy ul. Chłopska 53 w Gdańsku oraz w Oddziale Towarzystwa przy Placu Bankowym 1 w Warszawie.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane z wielkiej litery mają znaczenie, jakie nadaje im Prospekt informacyjny Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:
29 grudnia 2022 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:
29 grudnia 2022 r., Warszawa



EQUES
INVESTMENT

Oddział w Warszawie:
Plac Bankowy 1
00-139 Warszawa
Tel.: (+48) 22 379 46 00
Fax: (+48) 22 379 46 10
E-mail: warszawa@eitfi.pl

Siedziba:
Chłopska 53
80-350 Gdańsk
Tel.: (+48) 58 761 00 00
Fax: (+48) 58 761 00 01
E-mail: biuro@eitfi.pl

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 zbywaniu Jednostek Uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, w celu umożliwienia zapoznania się z treścią tego dokumentu przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa.

Towarzystwo oraz podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu są zobowiązane udostępniać klientowi informację o istotnych zmianach w niniejszym dokumencie zgodnie z artykułem 222a ust. 3 Ustawy.

Obowiązująca wersja Informacji dla Klienta publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

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

Prospekt informacyjny Funduszu, a także inne wymagane przepisami prawa dokumenty dotyczące Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

II. Informacje wymagane na podstawie art. 222a ust. 2 Ustawy, w zakresie nie zamieszczonym w prospekcie informacyjnym funduszu

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

„EQUES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „EQUES SFIO”.

Siedziba i adres Funduszu wskazane są w Rozdziale II pkt 1 Prospektu informacyjnego.

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 II pkt 1 Prospektu informacyjnego;
- 2) Depozytariusza, wskazane są w Rozdziale IV pkt 1 Prospektu informacyjnego;
- 3) Podmiotu, który pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa wskazane są w Rozdziale V pkt 2 Prospektu informacyjnego;
- 4) Firmy audytorskiej wskazane są w Rozdziale V pkt 8 Prospektu informacyjnego;

Podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wskazane są w Rozdziale V pkt 9 Prospektu informacyjnego.

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. Dodatkowo, jako podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu, obowiązki Towarzystwa wskazane zostały w Rozdziale V pkt 2 Prospektu informacyjnego. 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 IV Prospektu informacyjnego. 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) Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – obowiązki tych podmiotów wskazane są w Rozdziale V pkt 2 Prospektu Informacyjnego.
- 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.

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

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

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszy, w tym cel inwestycyjny, przedmiot oraz zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat, ograniczenia inwestycyjne, warunki zawierania umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, szczegółowy opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną wydzielonych Subfunduszy, wskazane zostały w Rozdziale III A Prospektu informacyjnego.

Ryzyko dźwigni finansowej występuje w szczególności w przypadku zaciągania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu kredytów lub pożyczek, lokat w Instrumenty Pochodne oraz nabywania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu lokat, które zawierają w swej konstrukcji mechanizm dźwigni finansowej (np. niektóre spośród exchange traded funds). Stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do inwestycji, które nie korzystają z tego mechanizmu. Fundusz dokonuje pomiaru dźwigni finansowej wyrażonej jako stosunek między ekspozycją AFI (obliczoną metodą brutto oraz metodą zaangażowania) a wartością jego aktywów netto. Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania limitów dźwigni finansowej ustanowionych dla obu metod pomiaru na poziomie 200 % WAN.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 i 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej: „Rozporządzenie SFDR”) oraz na podstawie przyjętej przez Towarzystwo strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Towarzystwo informuje, że w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do Funduszu bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, w rozumieniu Rozporządzenia SFDR.

Zarządzanie ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju może być włączone do procesu inwestycyjnego w różnym zakresie, w zależności od strategii inwestycyjnej Funduszu. W tym celu Towarzystwo korzysta z określonych metodologii i baz danych zawierających dane dotyczące ochrony środowiska naturalnego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego pochodzących od wyspecjalizowanych podmiotów zewnętrznych zajmujących się analizami, jak i przeprowadza stosowne analizy wewnętrzne w tym zakresie. Zarządzanie ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju opiera się w szczególności na analizie emitentów na poziomie krajowym (obligacje skarbowe, obligacje agencji rządowych oraz obligacje samorządowe) jak i korporacyjnym (obligacje korporacyjne oraz akcje). Analiza ta obejmuje weryfikację czy dany emitent przyjął strategię odnoszącą się do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, weryfikowaniu jej postanowień, monitorowaniu efektów zewnętrznych jakie generują emitenci, którzy uwzględniają w procesie inwestycyjnym ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz powiązane z tym szanse i ryzyka. Towarzystwo informuje, że inwestycje, które posiadają niższe wskaźniki ochrony środowiska naturalnego, spraw społecznych lub ładu korporacyjnego, nie muszą być tożsame z inwestycjami o niższej stopie zwrotu ważonej ryzykiem. Wobec powyższego dokonywana przez Towarzystwo ocena ryzyka związanego ze zrównoważoną działalnością nie służy odrzuceniu inwestycji, ale przyczynia się do prezentacji pełnego obrazu szans i zagrożeń z nią związanych w kontekście czynników zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Przyjęte podejście wynika przede wszystkim z:

- a) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień Statutów Funduszy;
- b) w przypadku tzw. funduszy dedykowanych lub funduszy sekurytyzacyjnych – specyfiki tych funduszy, wynikającego z charakteru ich lokat;
- c) w przypadku Funduszy lub portfeli, których aktywa lokowane są w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania – decyzji odośnie brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków podejmowanych w odniesieniu do nich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju podejmowanej na poziomie podmiotów zarządzających takimi funduszami inwestycyjnymi, funduszami zagranicznymi lub instytucjami wspólnego inwestowania.

Towarzystwo zmierza do zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnioterminowej. Podejmując decyzję w powyższym zakresie Towarzystwo uwzględni wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, a także rodzaje produktów finansowych, które udostępnia.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego (Funduszu) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

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

Zakres polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Ustawa oraz Statut Funduszu. Ustawa może podlegać zmianom. Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany Statutu Funduszu w części dotyczącej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Subfundusz. Zmiana Statutu wymaga ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz co do zasady upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. Może także wiązać się z koniecznością uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Funduszu.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Prawa majątkowe Uczestników Funduszu reprezentowane są przez Jednostki Uczestnictwa i zostały określone Ustawą, Prospektem Informacyjnym i Statutem Funduszu. Posiadanie Jednostki Uczestnictwa uprawnia Uczestnika do partycypowania w aktywach netto Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

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 2021 roku wynosił 30.679.656,91 zł. W opinii Towarzystwa kapitały własne na dzień sporządzenia 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 wynikać z przekazania ich wykonywania

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w Rozdziale V pkt 3 Prospektu Informacyjnego Funduszu, Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

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

Depozytariusz nie powierzył wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów.

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 specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu zostały opisane w Rozdziale III pkt 16 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

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 odkupienia Jednostek Uczestnictwa. 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 wiarytelności 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 nabycia jednostek uczestnictwa

Sposób i szczegółowe warunki zbywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu wskazane zostały w Rozdziale III pkt 6 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

Prawa i obowiązki Uczestników Funduszu związane z nabytymi Jednostkami Uczestnictwa są równe. Brak jest preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników z zastrzeżeniem, iż Towarzystwo lub Dystrybutor może pobierać Oplatę za Nabycie wyłącznie przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Oplata za Nabycie nie jest naliczana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

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

Informacja o opłatach manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłatach uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika Funduszu, a także ich maksymalnej wysokości wskazana została w Rozdziale III pkt 6 Prospektu oraz w tabeli opłat publikowanej na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

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

Sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d udostępnia się do wglądu w postaci drukowanej w siedzibie Towarzystwa przy ul. Chłopskiej 53 w Gdańsku oraz w Oddziale Towarzystwa przy Placu Bankowym 1 w Warszawie.

15. Informacja o ostatniej Wartości Aktywów Netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa, oraz informację o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych

Informacja o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w ujęciu historycznym publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.

Zgodnie z Rozdziałem III pkt 15 Prospektu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl niezwłocznie po jej ustaleniu, nie później jednak niż do godziny 20:00 w trzecim Dniu Roboczym następującym po Dniu Wyceny, na który została ustalona.

Cena zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa publikowana jest 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 sprawozdaniu finansowym. Roczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.
- (ii) Zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością – Fundusz udostępnia w rocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne 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 sprawozdaniu finansowym. Roczne 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 sprawozdaniu finansowym. Roczne sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl.
- (ii) Łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Funduszu – Fundusz udostępnia w rocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne 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 Subfunduszy, 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 stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania

Fundusz może dokonywać na rachunek wydzielonych Subfunduszy następujących TFUPW:

- (iii) Transakcje odkupu;
- (iv) Udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych;
- (v) 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 transakcję, poprzez którą 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 Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, określonego w Rozdziałach III A, III B, III C, III D Prospektu informacyjnego. Zawieranie wzmiankowanych transakcji ma na celu efektywniejsze zarządzanie środkami płynnymi Subfunduszy 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 200% 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 na rzecz wydzielonych Subfunduszy może być od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu.

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

Przy dokonywaniu lokat aktywów Subfunduszu 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 Rzeczypospolitej 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 Rzeczypospolitej 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:

- 6) 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;

- 7) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, charakteryzującego się niską płynnością;
- 8) ryzyko kontrahenta – ryzyko oznaczające możliwość poniesienia straty, skutkującej spadkiem wyceny jednostki uczestnictwa, w wyniku nie wywiązywania się kontrahenta z zobowiązań wynikających z zawartej transakcji. Ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta;
- 9) 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;
- 10) 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;
- 11) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji przez kontrahenta Subfunduszu. Ryzyko związane jest z brakiem możliwości wywiązania się kontrahenta z zobowiązań względem Subfunduszu, wynikających z zawartej z Subfunduszem umowy, w wyniku niedopasowania przez kontrahenta czasu wykorzystania zabezpieczenia;
- 12) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany wyceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;
- 13) 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 jest przekazywana do Funduszu i zwiększa aktywa Subfunduszu. 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 przez Fundusz z aktywów Subfunduszu 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.

