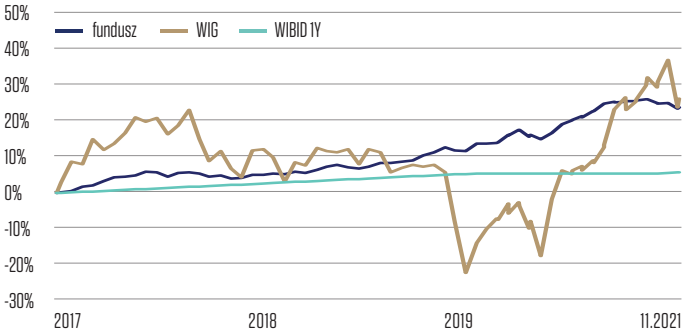
EQUES INVESTMENT TFI SA

12.2021

EQUES Akumulacji Majątku

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Historia wyników



Stopy zwrotu na 30.11.2021

	fundusz	WIG	WIBID 1Y
1 miesiąc	-1,02%	-7,84%	0,21%
3 miesiące	-1,72%	-4,39%	0,31%
6 miesięcy	-1,12%	2,31%	0,34%
rok	6,13%	28,83%	0,37%
2 lata	12,21%	17,93%	0,96%
3 lata	17,02%	16,51%	2,64%
od początku	24,07%*	26,56%*	5,85%*

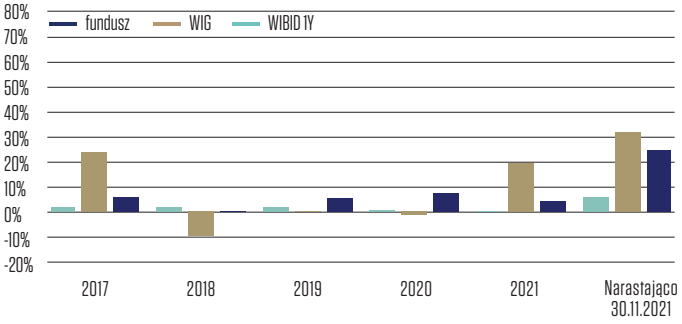
* od 17.01.2017

Fundusz nie posiada benchmarku. Strategia funduszu uwzględnia zmienne zaangażowanie, jednak stopy zwrotu są generowane przede wszystkim na GPW, stąd wyniki na tle WIG. Dopuszczalny okresowy brak ekspozycji na rynek akcji - wskaźnik referencyjny stopy procentowej WIBID. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Polityka inwestycyjna

EQUES Akumulacji Majątku FIZ prowadzi ostrożną politykę inwestycyjną, lokując środki m.in. w krótkoterminowe obligacje skarbowe i hipoteczne listy zastawne. Fundusz może również utrzymywać ekspozycję na rynek obligacji korporacyjnych. Dodatkowo fundusz wykorzystuje okazje rynkowe, zajmując pozycje na rynku akcji, bezpośrednio oraz przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych. Polityka inwestycyjna zakłada jednak mocno ograniczoną ekspozycję na rynek akcji, znacznie niższą niż w funduszach akcyjnych.

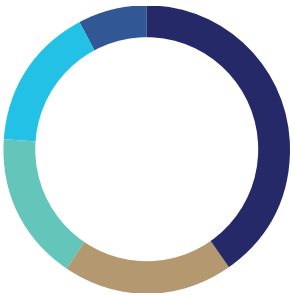
Roczne stopy zwrotu



TOP 10 portfela akcji na 30.09.2021

ATAL S.A.	0,9%
AMBRA S.A.	0,8%
ASSECO POLAND S.A.	0,8%
GRUPA KĘTY S.A.	0,8%
TEN SQUARE GAMES S.A.	0,8%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	0,7%
COMARCH S.A.	0,7%
FAMUR S.A.	0,6%
DOM DEVELOPMENT S.A.	0,6%
ASBISC ENTERPRISES PLC	0,6%

Struktura portfela na 30.09.2021



Gotówka i pozostałe	44,41%
Instrumenty dłużne	21,07%
Fundusze obligacyjne	18,28%
Akcje	17,83%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	8,28%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	-9,87%

Struktura porfela wg branż na 30.09.2021

Banki i Finanse	13,5%
Przemysł	9,5%
Technologia, media, telekomunikacja	7,0%
Handel i usługi	5,9%
Budownictwo i Deweloperzy	2,8%
Pozostałe (gotówka, depozyty, kontrakty terminowe na indeksy/surowce, kontrakty zabezpieczające pozycję walutową, fundusze obligacyjne)	61,3%

EQUES Akumulacji Majątku

11.2021

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Zarządzający



Jakub Liebhart

członek zarządu,
zarządzający aktywami funduszy

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



Marek Olewiecki

zarządzający aktywami funduszy

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

Podstawowe dane funduszu

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

Czynniki ryzyka

Działalność inwestycyjna Funduszu związana jest z ryzykiem. Należy przez to rozumieć, że ostateczny wynik działalności inwestycyjnej Funduszu nie jest znany i niesie dla Uczestników zarówno szansę na osiągnięcie zakładanego efektu, jak i zagrożenie, że zakładany efekt nie zostanie w ogóle osiągnięty albo będzie istotnie gorszy od pierwotnych założeń. Poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z działalnością Funduszu jest średni. Z tego względu Certyfikaty dedykowane są inwestorom o umiarkowanej, ale nie bardzo niskiej tolerancji na ryzyko, przygotowanym na straty z jakimi potencjalnie wiąże się inwestowanie na rynkach kapitałowych.

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

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

Towarzystwo informuje, że w celu właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem certyfikatów konieczne jest zapoznanie się z treścią prospektu i załącznikami do niego (statut Funduszu, informacja dla klienta Funduszu, dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące Funduszu). Wystąpienie jednego, kilku lub wszystkich zagrożeń opisanych w punktach powyżej może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z inwestycji w certyfikaty w stosunku do oczekiwanej, a w skrajnym wypadku nawet do straty z inwestycji w certyfikaty (spadku wartości certyfikatu poniżej początkowej wartości inwestycji). Każda osoba przed nabyciem certyfikatów powinna zapoznać się z każdym ryzykiem i między innymi na podstawie własnej oceny zadecydować o słuszności podejmowanej decyzji.Towarzystwo informuje, że w celu właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem certyfikatów konieczne jest zapoznanie się z treścią statutu i warunków emisji certyfikatów. Wystąpienie jednego, kilku lub wszystkich zagrożeń opisanych w punktach powyżej może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z inwestycji w certyfikaty w stosunku do oczekiwanej, a w skrajnym wypadku nawet do straty z inwestycji w certyfikaty (spadku wartości certyfikatu poniżej początkowej wartości inwestycji). Każda osoba przed nabyciem certyfikatów powinna zapoznać się z każdym ryzykiem i między innymi na podstawie własnej oceny zadecydować o słuszności podejmowanej decyzji.

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

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i promocyjny, w żadnym zatem wypadku nie może być traktowany jako oferta w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz. U. z 2020 roku poz. 1740 z późn. zm.). Materiał ten nie stanowi także usługi doradztwa finansowego czy inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2020 roku poz. 89 z późn. zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Prezentowane dane oparte są na opracowaniach własnych EQUES Investment TFI SA („Towarzystwo"), chyba że w materiale wskazano wyraźnie inne źródło pochodzenia danych. Osoby zainteresowane złożeniem zapisu na certyfikaty inwestycyjne Funduszu przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z prospektem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz załącznikami do niego (statut Funduszu, informacja dla klienta Funduszu, dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące Funduszu), które zawierają informacje niezbędne do zrozumienia charakteru produktu inwestycyjnego, jakim jest Fundusz, czynników ryzyka, kosztów oraz potencjalnych zysków i strat z nim związanych. Zatwierdzenia prospektu nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych na rynku regulowanym. Certyfikaty inwestycyjne objęte prospektem są produktem, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonych lub podobnych do osiągniętych dotychczas wyników inwestycyjnych. Prezentowane wyniki dotyczą okresów wyraźnie wskazanych w niniejszym materiale i oparte są wyłącznie na danych historycznych. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania portfelem inwestycyjnym, wartość aktywów netto Funduszu może cechować się dużą zmiennością. Inwestowanie w certyfikaty inwestycyjne wiąże się z określonymi ryzykami, a Uczestnicy powinni liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Funduszu i jest uzależniona od ceny emisyjnej i ceny wykupu certyfikatów inwestycyjnych, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Fundusz, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Niniejszy materiał chroniony jest prawem autorskim na podstawie ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku poz. 1231 z późn. zm.), a prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Bez wyraźnej zgody Towarzystwa materiał ten nie może być w całości ani w części kopiowany, udostępniany lub wykorzystywany w inny sposób.