

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Podstawowe informacje o Funduszu:

EQUES Akcji Sektora Prywatnego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2021 r. poz. 605 z późniejszymi zmianami). Fundusz jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 pkt 39 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Dnia 4 grudnia 2018 roku Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 1620. Fundusz otworzył księgi w dniu 18 grudnia 2018 roku. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2) Cel inwestycyjny i specjalizacja:

1. Celami inwestycyjnymi Funduszu są:
 - a) osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu,
 - b) wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych.

3) Polityka Inwestycyjna, w tym stosowane ograniczenia inwestycyjne:

1. Na warunkach i zasadach określonych w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, Fundusz może lokować swoje Aktywa wyłącznie w:
 - 1) Papiery Wartościowe;
 - 2) Waluty Obce;
 - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - 4) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne;
 - 5) Towarowe Instrumenty Pochodne;– pod warunkiem, że są zbywalne.
2. Fundusz, na warunkach i zasadach określonych w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych.
3. Fundusz, na warunkach i zasadach określonych w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, może nabywać jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym także zarządzanych przez Towarzystwo, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Fundusz będzie realizował politykę zarządzania zorientowaną na osiągnięcie celów inwestycyjnych Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych.
4. Decyzje dotyczące alokacji Aktywów pomiędzy poszczególne klasy lokat, a także regiony geograficzne, podejmowane są w oparciu o analizę fundamentalną i makroekonomiczną poszczególnych rynków przy wsparciu analizy technicznej.
5. Alokacja Aktywów w ramach poszczególnych kategorii lokat oparta jest na ocenie:
 - 1) dla Dłużnych Papierów Wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz Instrumentów Pochodnych, dla których Instrumentem Bazowym są Dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub stopy procentowe:
 - a) prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości,
 - b) prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - c) ryzyka kredytowego emitenta, w tym oczekiwana zmiana w poziomie ryzyka kredytowego,
 - d) oferowanych zabezpieczeń,
 - e) stosunku oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym Dłużnym Papierem Wartościowym lub Instrumentem Rynku Pieniężnego,
 - 2) dla Udziałowych Papierów Wartościowych, Instrumentów Pochodnych, dla których Instrumentem Bazowym są indeksy giełdowe lub Udziałowe Papiery Wartościowe:
 - a) sytuacji sektora lub branży emitenta,
 - b) perspektyw wzrostu wyników finansowych emitenta,
 - c) ryzyka działalności emitenta,
 - d) relacji oczekiwanej stopy zwrotu do ponoszonego ryzyka;
 - 3) dla Towarowych Instrumentów Pochodnych:

- a) sytuacji makroekonomicznej – prognozowanego wzrostu gospodarczego, stopy inflacji, podaży pieniądza, kursów walutowych oraz innych istotnych zmiennych mających wpływ na kształtowanie się cen towarów,
 - b) sytuację fundamentalną danego towaru, surowca, produktu rolnego, nośnika energii lub powiązanej z nimi branży – bilansu popytu i podaży, handlu międzynarodowego, istnienie substytutów, elastyczność popytu na dany towar,
 - c) sytuację fundamentalną poszczególnych instrumentów finansowych i określenie stopnia ich korelacji z danym towarem/surowcem,
- 4) dla Walut Obcych:
- a) bilansu płatniczego kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy,
 - b) finansów publicznych kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy,
 - c) prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych w kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy;
- 5) dla Instrumentów Pochodnych, dla których Instrumentem Bazowym są Waluty Obce:
- a) bilansu płatniczego kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy,
 - b) finansów publicznych kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy,
 - c) prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych w kraju, w którym Waluta Obca stanowi środek płatniczy;
- 6) dla jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą:
- a) oczekiwanych stóp zwrotu tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą (w oparciu o przewidywane zachowanie klas aktywów, na które te fundusze i instytucje wspólnego inwestowania dają ekspozycję), ze szczególnym uwzględnieniem horyzontu czasowego inwestycji,
 - b) relacji zysku do ryzyka charakteryzującej historyczne stopy zwrotu tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą;
- 7) dla depozytów:
- a) oferowanego oprocentowania,
 - b) wiarygodności banku krajowego, banku zagranicznego lub instytucji kredytowej, w której depozyt ma zostać złożony.
6. Przy lokowaniu swoich Aktywów, Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, z zastrzeżeniem art. 21 ust. 2-9 statutu Funduszu:
- 1) Udziałowe Papiery Wartościowe nie mogą stanowić łącznie mniej niż 70% wartości Aktywów i więcej niż 120% wartości Aktywów.
 - 2) Dłużne Papiery Wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego nie mogą stanowić łącznie więcej niż 30% wartości Aktywów.
 - 3) Udziałowe Papiery Wartościowe niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie mogą stanowić łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów.
 - 4) Dłużne Papiery Wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie Unii Europejskiej, państwa należące do OECD nie mogą stanowić łącznie więcej niż 5% wartości Aktywów.
 - 5) W zakresie Papierów Wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez spółki oraz wierzycelności wobec spółek, Fundusz może dokonywać lokat wyłącznie w Papierach Wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego wyemitowane przez Spółki Prywatne oraz wierzycelności wobec Spółek Prywatnych.
 - 6) W przypadku, gdy spółka, która wyemitowała Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, lub której wierzycelności wchodzi w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, utraci status Spółki Prywatnej, Fundusz zobowiązany jest zbyć Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez tę spółkę lub wierzycelności wobec tej spółki w terminie 6 miesięcy od dnia utraty przez spółkę statusu Spółki Prywatnej. Pozostawanie w portfelu inwestycyjnym Funduszu Papierów Wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez tę spółkę, która utraciła status Spółki Prywatnej, lub wierzycelności wobec tej spółki w terminie 6 miesięcy od dnia utraty przez spółkę statusu Spółki Prywatnej nie będzie stanowiło naruszenia ograniczenia

- inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 6.
- 7) Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i wierzycielności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów, z zastrzeżeniem, że tytuły uczestnictwa wyemitowane przez jeden fundusz o charakterze ETF (ang. – Exchange traded fund) nie mogą stanowić więcej niż 5% wartości Aktywów.
 - 8) Ograniczeń, o których mowa w ust. 7, nie stosuje się do Papierów Wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie Unii Europejskiej, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw należących do OECD.

4) Firma, siedziba i adres Towarzystwa

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdańsku (80-350) przy ul. Chłopskiej 53, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000251346 przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Towarzystwo”).

5) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

6) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym w szczególności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od 30 czerwca 2021 roku. Zdaniem Zarządu EQUES Investment TFI S.A. nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

7) Prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Do dnia 30 czerwca 2021 roku podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe była Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-839) Generation Park Z ul. Towarowa 28. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495 z kapitałem zakładowym 5.534.251 zł w pełni opłaconym; NIP 5213503265.

Od dnia 1 lipca 2021 roku prowadzenie ksiąg rachunkowych przejęła spółka Tectona Fund Operations Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-203), ul. Bonifraterska 17. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000878641 z kapitałem zakładowym 450.000 zł w pełni opłaconym; NIP 5252849298.

8) Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeżnej 5/8 p, 02-691 Warszawa. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 244.