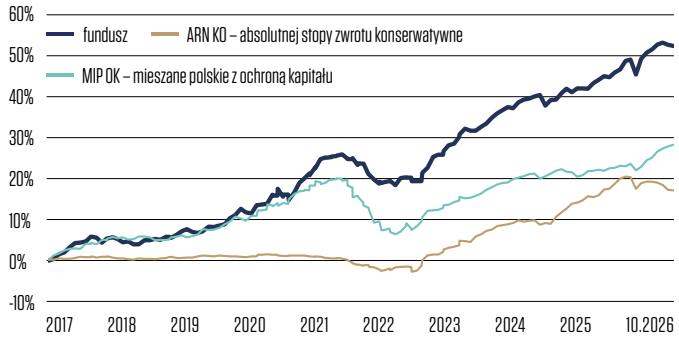
EQUES INVESTMENT

11.2026

EQUES Akumulacji Majątku

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Historia wyników



* od 17.01.2017

Stopy zwrotu na 31.10.2026

	fundusz	MIP OK	ARN KO
1 miesiąc	-0,18%	0,33%	-0,11%
3 miesiące	-0,22%	1,34%	-1,60%
6 miesięcy	2,10%	4,41%	-1,51%
1 rok	5,29%	4,71%	-0,36%
2 lata	10,60%	6,38%	7,35%
3 lata	14,93%	10,26%	10,16%
5 lat	21,99%	11,12%	18,08%
od początku*	52,90%	28,54%	17,24%

Fundusz nie posiada benchmarku. Wyniki odniesiono do rozwiązań konkurencyjnych ujętych w grupy zdefiniowane przez serwis analizy.pl. W skład przedmiotowych grup wchodzą fundusze inwestycyjne otwarte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, a także fundusze inwestycyjne zamknięte. Wskazane rodzaje funduszy inwestycyjnych różnią się możliwościami inwestycyjnymi i stosują różną politykę inwestycyjną, w szczególności w zakresie dopuszczalnych kategorii lokat, limitów inwestycyjnych i kosztów.

Polityka inwestycyjna

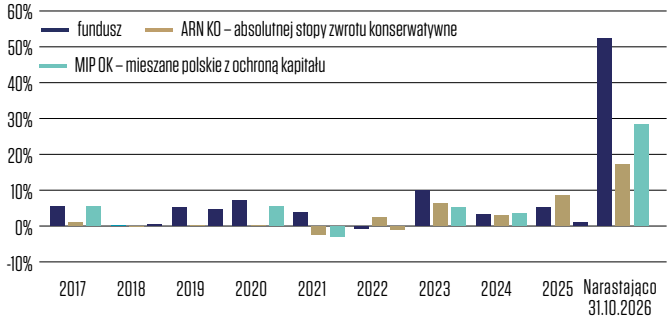
EQUES Akumulacji Majątku FIZ realizuje konserwatywną strategię inwestycyjną, koncentrując się na polskich obligacjach skarbowych i korporacyjnych. Polityka inwestycyjna funduszu pozwala także na elastyczne podejście do inwestycji w akcje. Fundusz aktywnie inwestuje na polskim rynku akcji oraz na rynkach rozwiniętych, wykorzystując również instrumenty pochodne. Średni udział akcji w portfelu wynosi od 20 do 30%.

Roczne stopy zwrotu

	2017	2018	2019	2020	2021
ARN KO	1,0%	-0,1%	0,1%	0,2%	-2,4%
MIP OK	5,5%	0,3%	4,8%	5,6%	-3,0%
Fundusz	5,6%	0,1%	5,3%	7,1%	3,9%

	2022	2023	2024	2025	2026
ARN KO	2,5%	6,3%	2,9%	8,5%	-2,4%
MIP OK	-1,1%	5,1%	3,4%	1,0%	4,2%
Fundusz	-0,8%	10,0%	3,3%	5,3%	3,9%

Roczne stopy zwrotu



Struktura porfela wg branż na 30.09.2026

Instrumenty dłużne	74,9%	Przemysł	5,4%
Kontrakty terminowe	14,4%	Banki i Finanse	4,2%
Technologia, media, telekomunikacja	5,7%	Pozostałe	-4,7%

Struktura portfela na 30.09.2026



Instrumenty dłużne	74,9%
Akcje	21,2%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	8,7%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	5,8%
Gotówka i pozostałe	-10,6%

**Pozostałe pozycje w tym gotówka skorygowane o wartość kontraktów terminowych*

TOP 10 portfela akcji na 30.09.2026

ASBISC ENTERPRISES PLC	0,8%	ASSECO SE EUROPE SA	0,7%
INTER CARS SA	0,8%	NEWAG SA	0,7%
XTB SA	0,8%	GRUPA KĘTY SA	0,6%
DIGITAL NETWORK SA	0,7%	DOM DEVELOPMENT SA	0,6%
TORPOL SA	0,7%	DECORA SA	0,6%

EQUES Akumulacji Majątku

11.2026

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Zarządzający



Jakub Liebhart

wiceprezes zarządu,
zarządzający funduszami

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



Dariusz Świniarski

dyrektor zespołu długu,
zarządzający funduszami

Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 546 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2863.

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	wynagrodzenie stałe: 2,20% rocznie od aktywów (max. stawka określona w statucie 2,35%, obniżona uchwałą Zarządu Towarzystwa do odwołania)
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 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.

Pełny opis ryzyk związanych z inwestycją dostępny jest w Dokumencie informacyjnym opublikowanym na stronie www.eitfi.pl/fundusz/eques-akumulacji-majatku-fiz. W celu właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem certyfikatów konieczne jest zapoznanie się z treścią dokumentu informacyjnego, statutem Funduszu, informacją dla klienta Funduszu, dokumentem zawierającym 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.

Przedstawiane informacje mają charakter reklamowy. Materiał nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, nie zawiera także informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie może być również traktowany jako oferta, usługa doradztwa finansowego lub inwestycyjnego ani udzielanie rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów; materiał nie stanowi także porady prawnej. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się ze statutem, dokumentem informacyjnym, informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje – w szczególności w zakresie prowadzonej polityki inwestycyjnej, ryzyk oraz pobieranych opłat i ponoszonych kosztów. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez EQUES Akumulacji Majątku FIZ są produktem, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia. Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu (+48) 22 379 46 00. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymywania inwestycji przez 2 lata. W razie spieniężenia inwestycji na wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się różnić, a zwrot może być niższy. Ryzyko stwarzane przez Fundusz może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku wystąpienia czynników ryzyka, które z uwagi na swój charakter nie mogły i nie zostały uwzględnione przy obliczaniu ogólnego wskaźnika ryzyka. Certyfikaty inwestycyjne funduszu charakteryzuje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. Prezentowane dane są oparte na opracowaniach własnych EQUES Investment TFI S.A., chyba że wprost wskazano inaczej. Pragniemy zwrócić Państwa uwagę na fakt, że Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia określonych wyników inwestycyjnych, wartość jego aktywów może podlegać istotnym zmianom i nie można wykluczyć, że inwestycja w certyfikaty inwestycyjne przyniesie stratę części albo nawet całości zainwestowanych środków. Przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości.

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