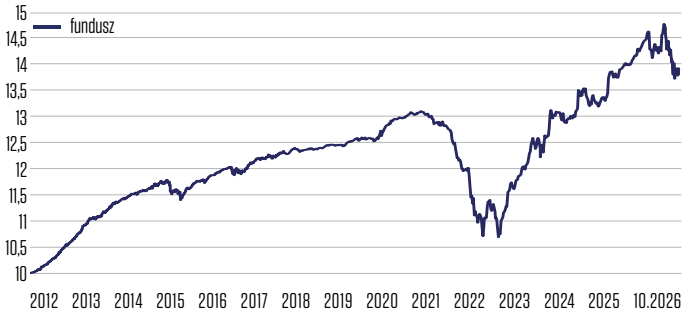
EQUES INVESTMENT

11.2026

EQUES Obligacji Uniwersalny

EQUES SFIO

Historia wyników



Stopy zwrotu na 30.10.2026

miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok
0,58%	-2,85%	-2,71%	-1,34%

3 lata	5 lat	w tym roku	od początku*
11,57%	11,75%	-2,92%	39,80%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości i istnieje ryzyko utraty części lub całości inwestycji.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz przeznaczony jest dla konserwatywnych Inwestorów zainteresowanych inwestycją powyżej 1 roku, którzy akceptują jedynie niskie ryzyko inwestycyjne związane z rynkiem obligacji, w tym także ryzyko obligacji korporacyjnych, w tym ryzyko kredytowe.

- subfundusz lokuje co najmniej 2/3 środków w polskie, dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności powyżej 1 roku oraz instrumenty rynku pieniężnego
- subfundusz lokuje do 1/3 środków w zagraniczne papiery wartościowe w celu dywersyfikacji źródeł wzrostu wartości aktywów oraz ryzyka inwestycji
- udział obligacji korporacyjnych zależy od decyzji zarządzającego i może sięgać 100%
- subfundusz lokuje w instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, instytucje międzynarodowe ale także przez przedsiębiorstwa prywatne, banki i jednostki samorządu terytorialnego

Informacje na 30.06.2026

Duracja funduszu	6,2 roku
Rentowność portfela	5%

Struktura czasowa portfela obligacji na 30.09.2026

Do 1 roku	1,01%
Od 1 do 3 lat	13,60%
Od 3 do 5 lat	35,03%
Powyżej 5 lat	50,36%

Roczne stopy zwrotu

2012*	2013	2014	2015	2016	2017	2018
3,80%	7,71%	4,11%	0,77%	2,05%	3,09%	1,22%

2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
0,96%	3,89%	-8,17%	-6,07%	16,11%	1,30%	8,35%

* od 17.05.2012.r.

Struktura aktywów na 30.09.2026

Skarb Państwa	86,83%
Gwarantowane przez Skarb Państwa	4,58%
Obligacje korporacyjne	7,82%
Gotówka i pozostałe	0,77%

TOP 10 na 30.09.2026

PS0731	14,21%
DS1034	13,07%
DS1035	12,90%
IZ0836	8,85%
PS0730	7,47%
PS0729	6,68%
WZ0930	5,93%
DS0432	5,47%
DS1033	5,14%
FPC0328	2,56%

Ekspozycja walutowa na 30.09.2026

PLN	100,09%
EUR	-0,09%

EQUES Obligacji Uniwersalny

11.2026

EQUES SFIO

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.

Informacje na 30.10.2026

Dobre Praktyki Informacyjne

typ subfunduszu	obligacyjny
poziom ryzyka	2/7 średnio niskie ryzyko
początek działalności	17.05.2012
minimalna pierwsza wpłata	10.000 zł
minimalna kolejna wpłata	1 000 zł
opłata za zarządzanie	j.u. kat. A: 0.45%; j.u. kat. B: 0,9%
wartość jednostki uczestnictwa	13,98 zł
wartość aktywów	9,83 mln zł
bilans sprzedaży	0,00 zł (październik 2026)

Czynniki ryzyka

Działalność Subfunduszu związana jest z ryzykiem. Należy przez to rozumieć, że ostateczny wynik działalności inwestycyjnej Subfunduszu 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 Subfunduszu jest średnio niski. Z tego względu Subfundusz przeznaczony jest dla konserwatywnych Inwestorów zainteresowanych inwestycją powyżej 1 roku, którzy oczekują stóp zwrotu nieznacznie wyższych od oprocentowania obligacji skarbowych i akceptują niskie ryzyko inwestycyjne związane z rynkiem instrumentów dłużnych, w tym instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z polityka inwestycyjną Subfunduszu: ryzyko rynkowe (ryzyko stóp procentowych, ryzyko rynku akcji), ryzyko kredytowe, ryzyko dźwigni finansowej, ryzyko rozliczenia, ryzyko płynności, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, ryzyko związane z koncentracja aktywów lub rynków, ryzyko inwestowania w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, tytuły uczestnictwa, ryzyko związane z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, ryzyko związane ze zmianami prawnymi lub podatkowymi.

Czynniki ryzyka związane z uczestnictwem w Subfunduszu: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, ryzyko związane z przyjętymi zasadami tworzenia rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Subfunduszem, ryzyko otwarcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu, ryzyko przejęcia zarządzania Funduszem przez inne TFI lub spółkę zarządzającą, ryzyko zmiany depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, ryzyko połączenia Subfunduszu z innym Subfunduszem, ryzyko przekształcenia Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty, ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej, ryzyko inflacji, ryzyko związane z regulacjami prawnymi, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

Pełny opis ryzyk związanych z inwestycją dostępny jest w Prospekcie informacyjnym, opublikowanym na stronie: https://www.eitfi.pl/fundusz/eques-obligacji. W celu właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem jednostek uczestnictwa konieczne jest zapoznanie się z treścią prospektu informacyjnego, statutu, informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla klienta. Wystąpienie jednego, kilku lub wszystkich zagrożeń opisanych w punktach powyżej może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa w stosunku do oczekiwanej, a w skrajnym wypadku nawet do straty z inwestycji w jednostki uczestncitwa. Każda osoba przed nabyciem jednostek uczestnictwa 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, prospektem 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. Przy lokowaniu aktywów Subfundusze mogą nie stosować ograniczeń, o których mowa w art. 100 ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w stosunku do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez: a) Skarb Państwa, b) Narodowy Bank Polski, c) Republikę Federalną Niemiec, d) Stany Zjednoczone Ameryki, e) Cesarstwo Japonii, f) Republikę Turcji (tj. mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w takie papiery wartościowe). Bazując na danych historycznych, sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi drugą najniższą klasę ryzyka. Dane historyczne w przyszłości mogą ulec zmianie, a wraz z nimi przyszła wartość wskaźnika. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku subfunduszu pozostanie niezmienna, a przepisanie subfunduszu do danej kategorii ryzyka może w przyszłości ulec zmianie. Wskaźnik ryzyka nie uwzględnia szeregu ryzyk, w tym płynności, kredytowego, kontrahenta, operacyjnego czy technik finansowych/ inwestycyjnych. 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. 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