EQUES Aktywnej Alokacji 07.2018

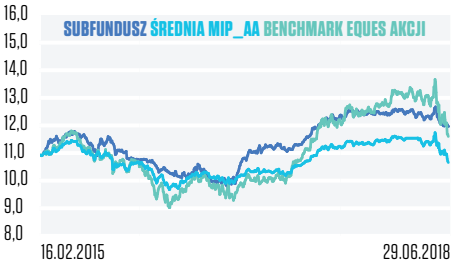
EQUES SFIO

Polityka inwestycyjna

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów oczekujących aktywnego zarządzania ich środkami, którzy akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne oraz wydłużony horyzont inwestycyjny.

- subfundusz należy do kategorii funduszy mieszanych polskich aktywnej alokacji
- subfundusz lokuje do 100% aktywów w akcje
- subfundusz może przejściowo lokować nawet 100% wartości aktywów w obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego w celu ograniczania wahań wartości inwestycji
- subfundusz lokuje co najmniej 2/3 środków w Polsce
- subfundusz lokuje do 1/3 środków w zagraniczne papiery wartościowe w celu dywersyfikacji źródeł wzrostu wartości aktywów oraz dywersyfikacji ryzyka inwestycji

Historia wyników



Stopy zwrotu na 29.06.2018

	subfundusz	średnia MIP_AA	b. EQUES Akcji
1 miesiąc	-0,67%	-2,67%	-3,69%
3 miesiące	-0,75%	-3,34%	-4,61%
6 miesięcy	-3,64%	-6,84%	-11,14%
1 rok	-3,95%	-6,24%	-8,07%
3 lata	8,27%	-2,53%	5,71%
w tym roku	-3,72%	-6,84%	-11,14%
od początku	19,20%	3,89%	22,40%

Metoda inwestycyjna

ochrona kapitału – ryzyko pozycji znane i ustalone przed transakcją, zarządzanie sumą ryzyk całego portfela, właściwa relacja „stop loss"/ moment zakupu

stała zyskowność – poszukiwanie potencjału zysku 2-3 razy wyższego od dopuszczalnej straty, dynamiczny „stop loss"

poszukiwania ponadprzeciętnych zysków – stosowane na frakcji portfela, ryzyko ograniczone do poziomu zysków już uzyskanych, zarządzanie wpływem na ryzyko całego portfela

Informacje na 29.06.2018

typ subfunduszu	zmiennego zaangażowania
początek działalności	17.05.2012
zmiana zarządzających	16.02.2015
minimalna pierwsza wpłata	100.000 zł
minimalna kolejna wpłata	10.000 zł
opłata za zarządzanie	4,00%
opłata od zysku	10% (zasada High Water Mark)
wartość jednostki uczestnictwa	11,92 zł
wartość aktywów	0,58 mln zł

Sektory na 31.05.2018



Banki i Finanse	26,26%
Przemysł	24,44%
TMT	18,56%
Deweloperzy	15,19%
Handel	5,80%
Paliwa	3,66%
Inne	6,09%

Struktura aktywów na 31.05.2018



Gotówka	75,7%
Akcje krajowe	24,3%

Zarządzający



Jakub Liebhart
zarządzający aktywami funduszy

Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 655 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2700. W EQUES Investment TFI SA od czerwca 2013 roku.



Andrzej Domański
członek zarządu
zarządzający aktywami funduszy

Na rynku kapitałowym od 10 lat. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst).

W EQUES Investment TFI SA od października 2016 r.

Miary ryzyka na 31.05.2018

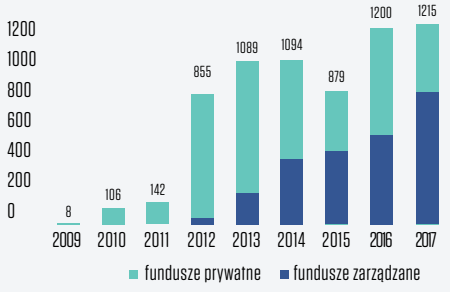
Odchylenie standardowe	0,27%
Beta (do WIG)	0,26
Wskaźnik Sharpe'a	-0,40
Wskaźnik Treynora	0,00

EQUES INVESTMENT TFI SA

Informacje o TFI

- EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego od kwietnia 2007 r.
- Aktualna oferta Towarzystwa obejmuje 29 funduszy i subfunduszy: fundusze inwestujące na rynkach kapitałowych, inwestycje alternatywne oferowane w formie funduszy zamkniętych oraz fundusze prywatne.
- Aktywa pod zarządzaniem TFI na koniec grudnia 2017 r. wynosiły 1,2 mld zł.

Aktywa w zarządzaniu w mln



EQUES Aktywnej Alokacji 07.2018

EQUES SFIO

Słownik pojęć

Średnia	Średnie wyniki w grupie funduszy mieszanych polskich aktywnej alokacji, do której zgodnie z klasyfikacją Analiz Online SA zaliczany jest subfundusz EQUES Aktywnej Alokacji.
Benchmark	Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania ocen wyników zarządzania aktywami funduszu. Benchmarkami mogą być różne instrumenty finansowe np. rentowność bonów skarbowych dla funduszy inwestujących w papiery dłużne, indeksy giełdowe dla funduszy akcyjnych lub dowolne ich kombinacje w przypadku funduszy mieszanych. Po angielsku określenie „bench mark" oznacza reper, czyli punkt o znanej wysokości nad poziomem morza będący swoistym punktem odniesienia, służącym do dalszych pomiarów niwelacyjnych. Dlatego połączenie tych dwóch słów łatwo weszło do powszechnego użycia w dziedzinie finansów. Subfundusz EQUES Aktywnej Alokacji nie posiada benchmarku.
Aktywna alokacja	Strategia zarządzania opierająca się na założeniu, że w celu maksymalnego wykorzystania zmian koniunktury panującej na poszczególnych segmentach rynku kapitałowego, aktywa funduszu powinny być dynamicznie przemieszczane. Fundusze aktywnej alokacji cechuje w zależności od rynkowych trendów i postanowień statutu możliwość inwestycji w akcje, obligacje, bony skarbowe lub jeszcze inne rodzaje papierów wartościowych.
Benchmark EQUES Akcji	90% WIG + 10% WIBOR 3M (od 07.04.2014); 90% WIG20 + 10% WIBOR 3M (w okresie od 25.06.2012 do 06.04.2014); wcześniej: 90% WIG + 10% WIBOR 3M
YTD	Ang.: „Year To Date" – okres rozpoczynający się 1 stycznia bieżącego roku i kończący w dniu obecnym. YTD określa stopę zwrotu uzyskaną w roku obecnym.
Odchylenie standardowe	Podstawowa miara zmienności obserwowanych wyników. Odchylenie standardowe jest pierwiastkiem kwadratowym z wariancji i określa, o ile jednostki zbiorowości statystycznej różnią się średnio od średniej arytmetycznej z wartości badanej zmiennej - o ile przeciętnie stopy zwrotu różnią się od średniej stopy zwrotu.
Beta	Współczynnik Beta jest miarą zmienności portfela inwestycyjnego subfunduszu odniesioną do indeksu. Wartości dodatnie współczynnika świadczą o tym, że wyniki subfunduszu zmieniają się zgodnie z kierunkiem zmian indeksu. Jeżeli współczynnik wynosi 1, to wahania wartości jednostki uczestnictwa są zbliżone do zmian wybranego indeksu. Współczynnik z przedziału (0,1) implikuje wzrost (lub spadek) w przybliżeniu mniejszy niż stopa zwrotu z indeksu. Współczynnik Beta równy zero świadczy o braku wrażliwości danego subfunduszu na sytuację rynkową. Indeksem przyjętym do obliczania współczynnika Beta jest WIG.
Wskaźnik Sharpe'a	Jest to stosunek oczekiwanej premii za ryzyko (różnicy oczekiwanej stopy zwrotu i stopy zwrotu wolnej od ryzyka) do ryzyka mierzonego odchyleniem standardowym. Portfele inwestycyjne o wyższej wartości współczynnika Sharpe'a uzyskują większe stopy zwrotu przy takim samym poziomie ryzyka bądź niższe ryzyko przy założeniu równych stóp zwrotu. Ujemna wartość wskaźnika oznacza, że portfel osiągnął stopę zwrotu niższą od stopy wolnej od ryzyka. W kartach EQUES SFIO wskaźnik Sharpe'a podawany jest w ujęciu miesięcznym.
Wskaźnik Treynora	Relacja różnicy oczekiwanej stopy zwrotu i stopy zwrotu wolnej od ryzyka odniesiona do ryzyka mierzonego, w odróżnieniu od wskaźnika Sharpe'a, współczynnikiem Beta. Portfele inwestycyjne o wyższej wartości współczynnika Treynora uzyskują większe stopy zwrotu przy takim samym poziomie ryzyka bądź niższe ryzyko przy założeniu równych stóp zwrotu. Ujemna wartość wskaźnika oznacza, że portfel osiągnął stopę zwrotu niższą od stopy wolnej od ryzyka (przy założeniu dodatniego współczynnika Beta). W kartach EQUES SFIO wskaźnik Treynora podawany jest w ujęciu miesięcznym.

Nota prawna

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 2018 roku poz. 1025 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 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 1768 z późn. zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Prezentowane dane oparte są na opracowaniach własnych Towarzystwa, chyba że w materiale wskazano wyraźnie inne źródło pochodzenia danych. Wymagane prawem informacje, w tym: szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa, wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych, wysokość kosztów obciążających Fundusz oraz obowiązki podatkowe związane z dokonaniem inwestycji, zawarte są w prospekcie informacyjnym EQUES SFIO i/lub kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID"). Osoby zainteresowane nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszy, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z tymi dokumentami. Prospekt informacyjny EQUES SFIO, KIID poszczególnych Subfunduszy oraz aktualna Tabela Opłat dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa www.eitfi.pl, w siedzibie Towarzystwa i w jego oddziale w Warszawie oraz w punktach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa. EQUES SFIO nie gwarantuje osiągnięcia przez Subfundusze 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 Subfunduszy może cechować się dużą zmiennością. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa wiąże się z ryzykami, a Uczestnicy powinni liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu i jest uzależniona od ceny zbycia i ceny odkupienia jednostki uczestnictwa, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.), 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). 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 2017 roku poz. 880 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.

EQUES INVESTMENT TFI SA

EQUES Investment TFI SA
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
www.eitfi.pl