

Polityka inwestycyjna

Subfundusz przeznaczony dla inwestorów chcących uzyskać znaczące wzrosty wartości swoich inwestycji oraz akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne.

- subfundusz należy do kategorii funduszy akcji polskich uniwersalnych
- subfundusz lokuje do 100% wartości aktywów w akcje, przy czym ich udział w portfelu funduszu nie powinien być niższy niż 70% wartości wszystkich aktywów
- subfundusz lokuje co najmniej 2/3 środków w Polsce
- subfundusz lokuje do 1/3 środków w instrumenty notowane na rynkach zagranicznych w celu dywersyfikacji źródeł wzrostu wartości aktywów oraz dywersyfikacji ryzyka inwestycji
- w celu ograniczenia zmienności subfundusz może lokować do 30% wartości aktywów w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego

Historia wyników



Stopy zwrotu na 30.04.2018

	subfundusz	benchmark
1 miesiąc	1,59%	2,44%
3 miesiące	-11,72%	-9,39%
6 miesięcy	-9,85%	-6,92%
1 rok	-8,95%	-2,40%
3 lata	3,85%	6,03%
w tym roku	-7,96%	-5,44%
od początku	53,70%	30,25%

Metoda inwestycyjna

selekcja spółek – poszukiwanie liderów wzrostu w poszczególnych branżach (koncentracja na spółkach, a nie branżach, ponieważ lepiej mieć dobrą spółkę w słabej branży niż odwrotnie), poszukiwanie spółek wzrostowych w czasie hossy oraz antycyklicznych w czasie bessy

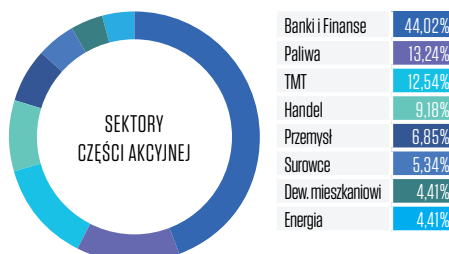
zarządzanie alokacją/zabezpieczanie portfela akcji – stosowane szczególnie w okresach rynkowej dekonjunktury

analiza makroekonomiczna – analiza wskaźników i trendów gospodarczych jako podstawa prognozowania przyszłych trendów na światowych rynkach akcji

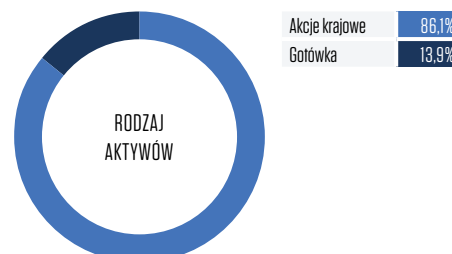
Informacje na 30.04.2018

typ subfunduszu	akcyjny
benchmark	90% WIG + 10% WIBOR 3M
początek działalności	17.05.2012
minimalna pierwsza wpłata	100.000 zł
minimalna kolejna wpłata	10.000 zł
opłata za zarządzanie	4,25%
opłata od zysku	10% (zasada High Water Mark)
wartość jednostki uczestnictwa	15,37 zł
wartość aktywów	2,60 mln zł

Sektory na 31.03.2018



Struktura aktywów na 31.03.2018



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 31.03.2018

Odchylenie standardowe	0,69%
Beta (do WIG)	0,9
Wskaźnik Sharpe'a	-0,20
Wskaźnik Treynora	0,01

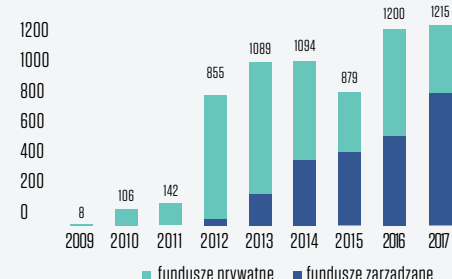


**EQUES
INVESTMENT
TFI SA**

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. wyniosły 1,2 mld zł.

Aktywa w zarządzaniu w mln



Słownik pojęć

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. Od 07.04.2014 benchmarkiem jest 90% WIG + 10% WIBOR 3M, w okresie od 25.06.2012 do 06.04.2014: 90% WIG20 + 10% WIBOR 3M, wcześniej: 90% WIG + 10% WIBOR 3M.
WIG	Pierwszy na GPW indeks giełdowy obliczany od 16 kwietnia 1991 roku. WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksie. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się ceny zawartych w nim akcji oraz dochody z tytułu dywidend i praw poboru.
WIG20	Indeks giełdowy 20 największych spółek akcyjnych notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Bazową datą dla indeksu jest 16.04.1994 r. zaś wartością bazową 1000 punktów. Jest to indeks typu cenowego (przy jego obliczaniu bierze się jedynie ceny zawartych w nim transakcji). W ramach WIG20 nie może być notowanych więcej niż 5 spółek z jednego sektora.
WIBOR 3M	(Warsaw Interbank Offered Rate) – wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, liczona jako średnia arytmetyczna dla okresu 3 miesięcy.
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. Indekssem 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 (Dz. U. 2017.459 tekst jednolity z dnia 2 marca 2017). 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 (Dz. U. 2017.768 tekst jednolity z dnia 22 marca 2017), 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 EQUES Investment TFI SA („Towarzystwo”) www.eifit.pl, w siedzibie Towarzystwa i w 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 (Dz.U.2018.56 tekst jednolity z dnia 10 stycznia 2018), 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 (Dz. U. 2017.880 tekst jednolity z dnia 5 maja 2017), a prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie EQUES Investment TFI SA z siedzibą w Gdańsku. Bez wyrażonej zgody Towarzystwa materiał ten nie może być w całości ani w części kopiowany, udostępniany lub wykorzystywany w inny sposób.