

EQUES Debitum FIŻ

NIESTANDARYZOWANY FUNDUSZ SEKURTYZACYJNY

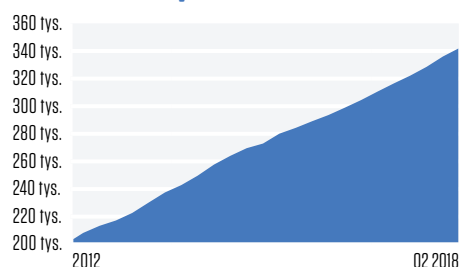
07.2018

Charakterystyka funduszu

Fundusz nabywa z istotnym dyskontem masowe pakiety wierzytelności detalicznych od banków, firm telekomunikacyjnych, innych firm użyteczności publicznej i firm pożyczkowych (w przetargach, poprzez zakup bezpośredni lub umowy ramowe). Inwestycje można dokonać wyłącznie w okresie subskrypcji.

- realne i zdywersyfikowane aktywo** – fundusz nabywa portfele detaliczne masowe - aktywem Funduszu są dziesiątki tysięcy tytułów egzekucyjnych – realne niefinansowe aktywa
- powtarzalność wyników** – stali oferenci, stosujący stabilne systemy oceny kredytobiorców oraz restrykcyjne rekomendacje KNF skutkują tym, że portfele wierzytelności sprzedawane przez banki mają przewidywalną jakość; ponadto chcąc dokonywać systematycznych transakcji na rynku, banki nie mogą pozwolić sobie na ryzyko reputacyjne
- wynik funduszu niezależny od koniunktury na rynkach** – brak bezpośredniego wpływu koniunktury na giełdzie na wynik funduszu
- wynik niezależny od przepływów spekulacyjnych** – stopa zwrotu funduszu jest pochodną know-how i doświadczenia towarzystwa i serwisera
- automatyczna realizacja zysku** – spłaty na bieżąco amortyzują aktywo, które stopniowo zamienia się w gotówkę
- inwestycja średnioterminowa** – inwestor uzyskuje dostęp do środków już po roku, poprzez możliwość umorzenia certyfikatu; sprzedaż certyfikatu na rynku wtórnym jest możliwa w dowolnym momencie

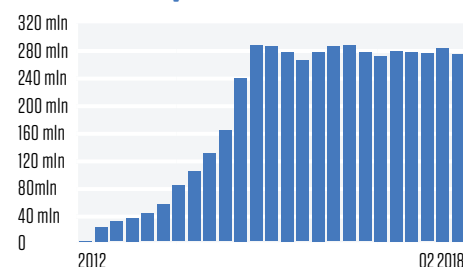
Wartość certyfikatu



Stopy zwrotu na 30.06.2018

	fundusz
kwartał	1,82%
6 miesięcy	4,16%
1 rok	8,09%
3 lata	25,32%
5 lat	53,59%
w tym roku	4,16%
od początku	70,34%

Wartość aktywów



Podstawowe dane o funduszu

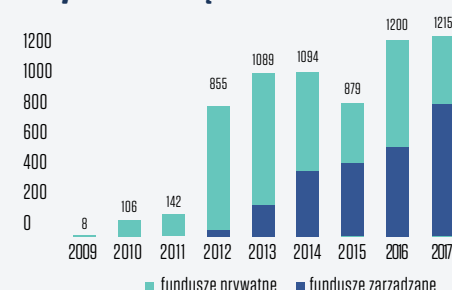
czas trwania funduszu	nieograniczony
cena emisyjna certyfikatu inwestycyjnego	cena emisyjna certyfikatu inwestycyjnego jest ustalana w oparciu o wycenę certyfikatu inwestycyjnego na 7 dni przed emisją z uwzględnieniem prognozowanych zmian wartości certyfikatu do dnia dokonania przydziału certyfikatów
minimalna wysokość inwestycji	równowartość ceny emisyjnej 1 certyfikatu inwestycyjnego
wykup certyfikatów inwestycyjnych	co kwartał (pierwszy wykup po 12 miesiącach od dnia nabycia certyfikatów) – ograniczony, Fundusz może wykupić jednorazowo do 10% ogólnej liczby certyfikatów, przy czym nie więcej niż 20% ogólnej liczby certyfikatów rocznie. Ogólna liczba certyfikatów jest ustalana wg stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego wykup co 4 lata – nieograniczony
wynagrodzenie za zarządzanie	stałe: 3,5% rocznie zmienne: 0%, gdy zysk wynosi do 6% rocznie, 25% od zysku ponad 6%, gdy zysk wynosi od 6% do 8% rocznie, 33% od zysku ponad 8%, gdy zysk wynosi ponad 8% rocznie (w przedziale zysku 6-8% naliczane jest 25% opłaty)
opłata dystrybucyjna	maksymalnie 5% ceny emisyjnej certyfikatu inwestycyjnego za każdy certyfikat inwestycyjny
opłata za wykup	bez opłat po 4 latach, 2% ceny wykupu certyfikatu inwestycyjnego za każdy certyfikat inwestycyjny przed upływem 4 lat
informacje o wycenie	kwartalna – na ostatni dzień każdego kwartału, na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej emisji, na dzień przydziału certyfikatów kolejnej emisji,



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



Zarządzający

Od lutego 2017 obsługę portfela inwestycyjnego Funduszu prowadzi **Kancelaria SIGNI SA** – ten sam zespół menedżerów oraz specjalistów, który od powstania Funduszu pracował na jego wyniki inwestycyjne i pozycję rynkową (wcześniej w ramach Hoist Polska Sp. z o.o. i Navi Lex Sp. z o.o.). Jest to **niezależny podmiot**, nie wchodzący w strukturę grupy kapitałowej, powołany do **wyłącznej współpracy** z Funduszem. Kancelaria SIGNI SA posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekuryzowanymi wierzytelnościami funduszy sekuryzacyjnych. Powrót do sprawdzonej metody **współpracy z niezależną spółką to optymalne rozwiązanie**, dzięki któremu:

- **zostaje zachowana ciągłość procesu inwestycyjnego** (zakupy portfeli, obsługa umów ramowych, windykacja),
- **wykwalfikowana i doświadczona kadra** w nowej spółce może **poświęcić obsłudze Funduszu cały swój czas** i zaangażowanie,
- **unikamy ryzyka przejściowego obniżenia wyników** inwestycyjnych, które mogłoby wystąpić w przypadku zmiany serwisera na zupełnie nowy podmiot,
- **decyzja zespołu o odejściu z dużego koncernu** na rzecz współpracy z Funduszem **potwierdza bardzo wysoką ocenę jego obecnej sytuacji jak i długoterminowych perspektyw**.

Przewagi konkurencyjne

PRZEWAGI NAD FIRMAMI WINDYKACYJNYMI

Fundusz nie ma długów ani kosztów operacyjnych a więc:

- nie musi kupować pakietów, byle zacząć zarabiać na odsetki od obligacji i koszty operacyjne,
- nie występuje efekt dźwigni operacyjnej i finansowej.
- Fundusz zarabia, w momencie odzyskania ceny zapłaconej za pakiet. Firmy windykacyjne zaczynają zarabiać, jeśli odzyskają cenę zapłaconą za pakiet oraz zarobią corocznie przynajmniej WIBOR + marża.

PRZEWAGI NAD KONKURENCYJNYMI FUNDUSZAMI

Niezależny serwisier na wyłączność. Kancelaria SIGNI SA to firma windykacyjna działająca wyłącznie na rzecz Funduszu. Jest czystym asset managerem tzn. nie kupuje pakietów wierzytelności na własny rachunek, nie emituje w tym celu obligacji, a cały wysiłek wszystkich kluczowych departamentów - od identyfikacji, analizy i wyceny pakietów, poprzez kompletny proces windykacji – skupia się na zarządzaniu aktywami Klientów.

Fundusz jest duży i nie zamknął się na nowe wpłaty. Kupuje wierzytelności regularnie na podstawie umów ramowych. Konkurencja najczęściej nie ma takiej możliwości, ponieważ nie jest w stanie zapewnić finansowania.

KOMPLEKSOWY MODEL WINDYKACJI

Efektywny model windykacji prawnej:

- w momencie zakupu pakietu wierzytelności zostają opracowane kompleksowe **strategie działań windykacyjnych**, odpowiadające charakterystyce danego pakietu, uwzględniające są zarówno działania polubowne (wysyłka listów, sms oraz działalność call-center) jak i sądowe oraz egzekucyjne;
- starannie zaplanowany harmonogram działań zwiększa prawdopodobieństwo **szybszych** oraz **wyższych zwrotów** niż w procesie standardowym, szczególnie w pierwszych dwóch pierwszych latach.

Dedykowany, innowacyjny system IT, wspierający proces windykacji polubownej i prawnej:

- **elastyczny** – stale rozwijany, możliwe jest dodawanie nowych, przemyślanych rozwiązań, automatyzujących proste, powtarzalne działania oraz efektywnie wspierających użytkowników przy podejmowaniu skomplikowanych działań.
- **intuicyjny** – pozwala zachować jednolite środowisko zarządzania nawet dla najbardziej różnicowanych wierzytelności.
- **funkcjonalny** – obejmuje m.in. zaawansowany moduł zarządzania płatnościami masowymi, raportowania pracy kancelarii komorniczych, archiwizacji korespondencji i dokumentacji, monitoringu oraz kontrolowania podejmowanych działań operacyjnych.

Optymalizacja procesu windykacji poprzez:

- spójny proces biznesowy, powodujący, że wierzytelności przebywają przez cały okres w stabilnym jednorodnym procesie,
- unikatowe know-how wycen portfeli w opracowaniu o zaawansowane modele statystyczne,
- proces call center - oparty o dwa zespoły: aktywacji (zespół i standardy rozmów przygotowane pod kątem uruchomienia spłat z wierzytelności dotąd niespłacanych) oraz utrzymania (celem zespołu jest monitoring oraz pomoc dłużnikom spłacającym, by w możliwie najkrótszy i dogodny sposób mogli uregulować zadłużenie), wynagradzane w oparciu o systemy motywacyjne.

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 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 1769 z późn. zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Prezentowane dane oparte są na opracowaniach własnych EQUES Investment TFI SA („Towarzystwo”), chyba że w materiale wskazano wyraźnie inne źródło pochodzenia danych. Osoby zainteresowane złożeniem zapisu na certyfikaty inwestycyjne Funduszu przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z dokumentami załączonymi do skierowanej do nich propozycji nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu (statut Funduszu, warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, informacja dla Klienta Funduszu, dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące Funduszu), które zawierają informacje niezbędne do zrozumienia charakteru produktu inwestycyjnego, jakim jest Fundusz, oraz czynników ryzyka, kosztów oraz potencjalnych zysków i strat z nim związanych. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia 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 Funduszu może cechować się dużą zmiennością. Inwestowanie w certyfikaty inwestycyjne wiąże się z określonymi ryzykami, a Uczestnicy powinni liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Funduszu i jest uzależniona od ceny emisyjnej i ceny wykupu certyfikatów inwestycyjnych, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Funduszu, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. 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@eifit.pl

www.eifit.pl