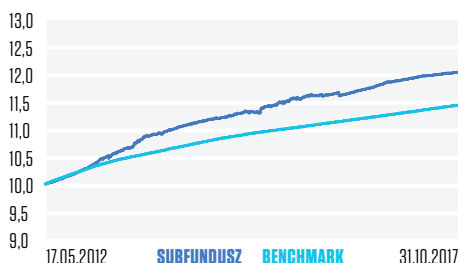


Polityka inwestycyjna

Subfundusz przeznaczony jest dla konserwatywnych inwestorów, którzy poszukują krótkoterminowej, płynnej inwestycji o niskim stopniu ryzyka. Jednak nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

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

Historia wyników



Stopy zwrotu na 31.10.2017

	subfundusz	benchmark
1 miesiąc	0,17%	0,15%
3 miesiące	0,33%	0,43%
6 miesięcy	0,67%	0,87%
1 rok	1,78%	1,71%
3 lata	7,03%	5,28%
w tym roku	1,35%	1,43%
od początku	20,30%	14,26%

Metoda inwestycyjna

ograniczona ekspozycja na jednego emitenta – system dodatkowych limitów

wewnętrzny, autorski system ratingowy – oparty na dobranym zestawie wskaźników

dywersyfikacja sektorowa – dla korporacyjnej części portfela

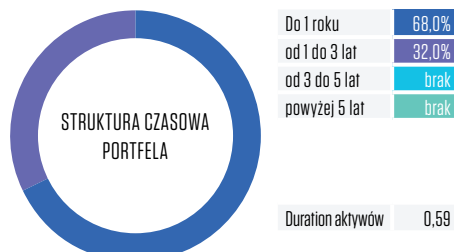
dywersyfikacja pod względem okresu do wykupu

mix obligacji skarbowych, korporacyjnych, komunalnych i bankowych

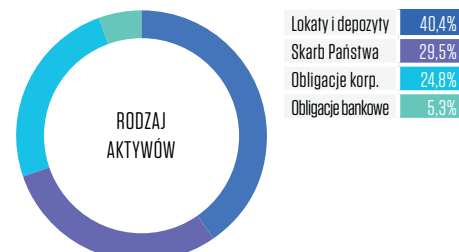
Informacje na 31.10.2017

typ subfunduszu	pieniężny
benchmark	WIBOR 3M
początek działalności	17.05.2012
minimalna pierwsza wpłata	100 zł
minimalna kolejna wpłata	50 zł
opłata za zarządzanie	0,9%
opłata od zysku	0%
wartość jednostki uczestnictwa	12,03 zł
wartość aktywów	4,84 mln zł

Struktura czasowa na 30.09.2017



Struktura aktywów na 30.09.2017



Zarządzający



Jakub Liebhart
zarządzający aktywami funduszy

Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst) i licencję maklera papierów wartościowych nr 2700.

W EQUES Investment TFI SA od czerwca 2013 roku.



Andrzej Domański
członek zarządu
zarządzający aktywami funduszy

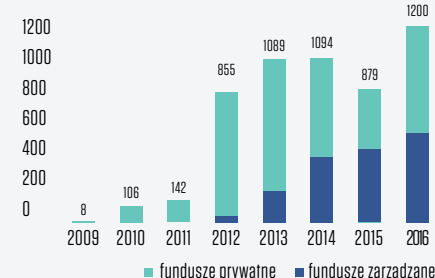
Na rynku kapitałowym od 10 lat. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst).

W EQUES Investment TFI SA od października 2016 r.

Informacje o TFI

- EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego od kwietnia 2007 r.
- Aktualna oferta Towarzystwa obejmuje 30 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 2016 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.
Duration	Średni ważony termin do wykupu obligacji. Wagami są płatności otrzymywane w związku z posiadaniem obligacji, stąd dla każdej obligacji z kuponem duration jest krótsze niż sam termin wykupu tej obligacji. Duration jest powszechną miarą ryzyka stopy procentowej – zachodzi bowiem zależność im wyższe duration tym wartość portfela obligacji mocniej zmienia się wraz z każdą zmianą rynkowych stóp procentowych.
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 przeciętne 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. Indeks przyjąty 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 29 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 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 (Dz. U. z 2005 r. Nr 163, poz. 1538), 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. 11 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2004 Nr 146, poz. 1546 ze zmianami), 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 (t), 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 2000 r. Nr 80, poz. 904 z późn. zm.), a prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie EQUES Investment TFI SA z siedzibą w Gdańsku. 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