

EQUES Total Return

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

09.2017

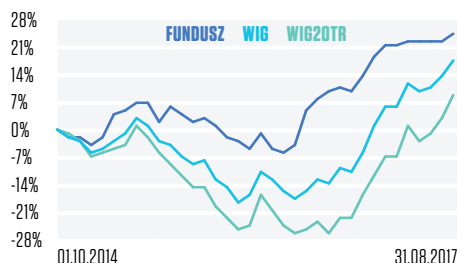
Polityka inwestycyjna

EQUES Total Return FIZ to fundusz **absolutnej stopy zwrotu**, którego celem jest osiąganie zysków w każdych warunkach rynkowych, niezależnie od bieżącej koniunktury. Fundusz realizuje **politykę aktywnego zarządzania**, co oznacza, że stopień zaangażowania Funduszu w poszczególne kategorie lokat jest zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów oczekujących aktywnego zarządzania ich środkami, którzy akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne i oczekują ponadprzeciętnych stóp zwrotu. Fundusz inwestuje w szerokie spektrum płynnych instrumentów:

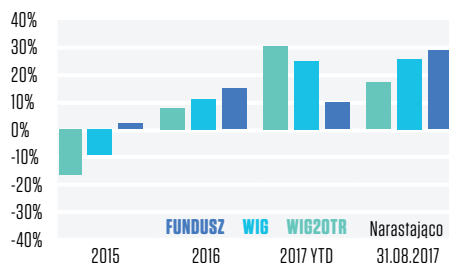
- **w okresach koniunktury:** akcje polskie oraz akcje zagraniczne, instrumenty pochodne, waluty obce, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, obligacje skarbowe i korporacyjne
- **w okresach dekonunktury:** instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty

Zmiana w składzie Zarządzających miała miejsce 27.08.2014 roku, stąd prezentowane wyniki obejmują okres od początku pierwszego pełnego kwartału kalendarzowego po zmianie.

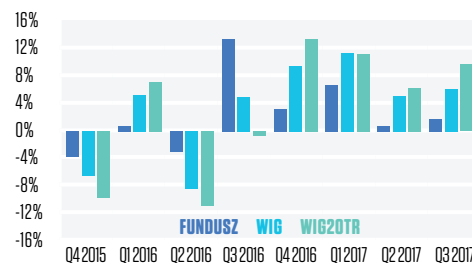
Historia wyników (wycena techniczna)



Roczne stopy zwrotu



Fundusz vs WIG i WIG20TR (kwartalnie)



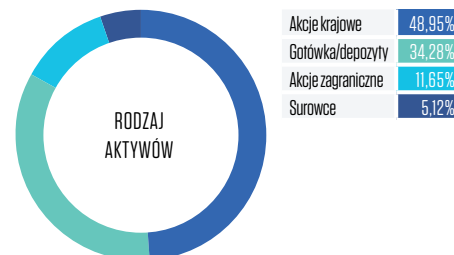
Informacje na 31.08.2017

typ subfunduszu	absolutnej stopy zwrotu
początek działalności	02.12.2013
zmiana polityki inwestycyjnej	27.08.2014
minimalna pierwsza wpłata	równowartość 40 tys. EUR
minimalna kolejna wpłata	równowartość 1 certyfikatu
waluta funduszu	PLN
częstotliwość wyceny	miesięczna

Stopy zwrotu na 31.08.2017

	fundusz	WIG	WIG20TR
miesiąc	1,69%	3,80%	5,99%
3 miesiące	1,59%	8,12%	11,77%
6 miesięcy	2,68%	11,45%	16,60%
1 rok	15,34%	35,55%	43,74%
2 lata	20,13%	26,70%	23,30%
w tym roku	9,91%	25,54%	31,17%

Struktura aktywów na 31.08.2017



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.

Miary ryzyka na 31.08.2017

Odchylenie standardowe	0,42%
Beta (do WIG)	0,39
Wskaźnik Sharpe'a	0,60
Wskaźnik Treynora	0,01

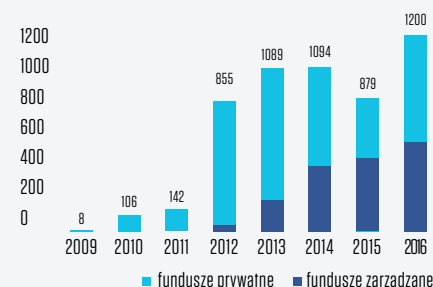


**EQUES
INVESTMENT
TFI SA**

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 2016 r. wyniosły 1,2 mld zł.

Aktywa w zarządzaniu w mln



EQUES Total Return

FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

09.2017

Podstawowe dane o funduszu

opłata dystrybucyjna	maksymalnie 5% ceny emisyjnej certyfikatu		
opłata za zarządzanie	2,85% rocznie od aktywów		
opłata od zysku	0% gdy zysk wynosi do 7%, 20% od zysku powyżej 7%, zasada „high water mark”		
minimalna wysokość inwestycji	Osoby fizyczne: Pierwsza wpłata: równowartość 40.000 EUR Kolejne wpłaty: 1 certyfikat	Osoby prawne: Pierwsza wpłata: 1 certyfikat Kolejne wpłaty: 1 certyfikat	
wykup certyfikatów inwestycyjnych	co miesiąc, nieograniczony (zgłoszenie żądania do 3 tygodni przed końcem miesiąca)		
informacje o wycenie	miesięczna – na ostatni dzień każdego miesiąca, na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej serii na dzień przydziału certyfikatów kolejnej serii		

Słownik pojęć

Zasada „high water mark”	Opłata od zysku pobierana tylko w przypadku ustanowienia nowych rekordów wartości certyfikatów tzn. gdy wartość inwestycji uczestnika Funduszu osiąga nowe maksima, od przyrostu ponad poprzednie maksima.
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.
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 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 Subfunduszy 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 157 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 (tęktst 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