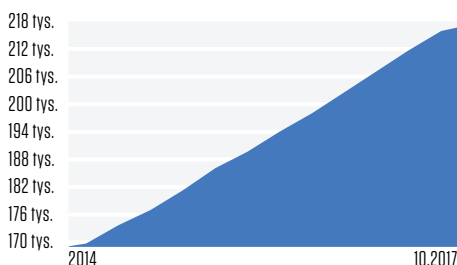


### Charakterystyka funduszu

Fundusz sekurytyzacyjny nabywający z dyskontem portfele regularnych wierzytelności masowych (detalicznych) przede wszystkim od firm pożyczkowych. Fundusz nabywa wierzytelności poprzez umowy ramowe. Fundusz emituje niepubliczne certyfikaty inwestycyjne. Inwestycji można dokonać wyłącznie w okresie subskrypcji.

- **możliwość skutecznego prognozowania stopy zwrotu** - dzięki temu, że portfele wierzytelności nabywane są na podstawie umów ramowych, przy stałej stopie zwrotu (IRR), dokładnie można określić przyszłą stopę zwrotu z inwestycji
- **ograniczony wpływ konkurencji** - Fundusz nie uczestniczy w przetargach, dzięki temu wpływ konkurencji na ceny zakupu portfeli, a tym samym na wyniki Funduszu został zminimalizowany
- **powtarzalność wyników** - wieloletnie doświadczenie firm pożyczkowych, sprawdzone systemy oceny scoringowej kredytobiorców oraz weryfikacja w BIK powodują, że portfele wierzytelności mają przewidywalną jakość
- **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

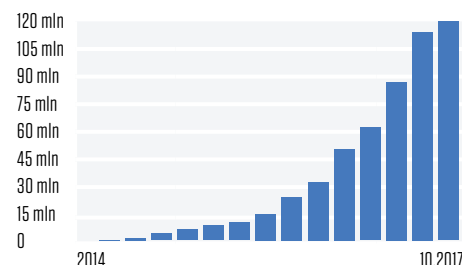
### Wartość certyfikatu



### Stopy zwrotu na 31.10.2017

|             | fundusz |
|-------------|---------|
| miesiąc     | 0,68%   |
| 3 miesiące  | 1,98%   |
| 6 miesięcy  | 4,09%   |
| 1 rok       | 8,62%   |
| 2 lata      | 18,27%  |
| 3 lata      | 27,99%  |
| w tym roku  | 7,12%   |
| od początku | 27,98%  |

### Wartość aktywów



### Podstawowe dane o funduszu

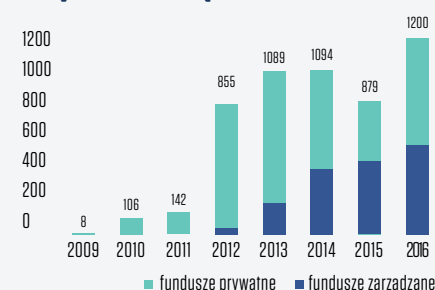
|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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        | <b>co kwartał</b> (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<br><b>co 4 lata</b> – nieograniczony |
| wynagrodzenie za zarządzanie             | <b>stałe:</b> 3,5% rocznie<br><b>zmienne:</b> 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                     | <b>miesięczna</b> – na ostatni dzień każdego miesiąca<br><b>na 7 dni</b> przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej emisji<br><b>na dzień</b> 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 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



## Firmy pożyczkowe - różnicowane profile działalności

| partnerzy                 | Firma Pożyczkowa 1                                                                                                                     | Firma Pożyczkowa 2  | Firma Pożyczkowa 3 | Firma Pożyczkowa 4                         |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------------|
| pożyczkobiorcy            | jednoosobowa działalność gospodarcza, spółki cywilne, spółki kapitałowe, działy specjalne produkcji rolnej, wolne zawody (np. lekarze) | osoby fizyczne      | osoby fizyczne     | osoby fizyczne                             |
| przeznaczenie pożyczki    | na dowolny cel, na spłatę zobowiązań wobec US, ZUS, zabezpieczone hipoteką na nieruchomości, dla profesjonalistów                      | na dowolny cel      | na dowolny cel     | na dowolny cel                             |
| min. kwota pożyczki w pln | 10.000, 25.000, 30.000, 50.000                                                                                                         | 1.000               | -                  | 1.000                                      |
| max. kwota pożyczki w pln | 30.000, 100.000, 200.000                                                                                                               | 10.000              | 6.000              | 5.000, 7.000 lub 10.000                    |
| okres pożyczki            | do 24, 36 lub 48 miesięcy                                                                                                              | od 6 do 36 miesięcy | do 14 miesięcy     | od 2 do 48 miesięcy<br>od 3 do 30 miesięcy |
| zabezpieczenia            | hipoteka, poręczenie cywilne                                                                                                           | brak                | brak               | brak                                       |

## Umowy ramowe - opis procesu

### Firmy pośrednictwa kredytowego:

- pozyskują pożyczkobiorców,
- sporządzają wniosek o pożyczkę,
- weryfikują tożsamość Klienta i potwierdzają zgodność dokumentów z oryginałem,
- potwierdzają źródło i wysokość dochodów Klienta.

### Firma pożyczkowa:

- weryfikują dokumentację pożyczkową,
- przeprowadzają ocenę scoringową,
- podejmują ostateczną decyzję o przyznaniu pożyczki na podstawie wyników scoringu, danych z wniosku i raportu BIK,
- uruchamiają środki,
- dokonują sprzedaży wierzytelności.

### EQUES Investment TFI SA:

- kupuje wierzytelności w imieniu FIŻ,
- zarządza FIŻ i nadzoruje administrację oraz windykację wierzytelności realizowaną przez zewnętrznych serwisów,
- przeprowadza emisje certyfikatów Funduszu.

### Firma pożyczkowa/zewnętrzny serwis:

- administruje wierzytelnościami,
- monitoruje należności,
- windykuje należności (windykacja polubowna: SMS, call center, wysyłka korespondencji oraz windykacja prawna).

## 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 EQUES Investment TFI SA („Towarzystwo”), chyba że w materiale wskazano wyraźnie inne źródło pochodzenia danych. Wymagane prawem informacje, w tym: szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z nabywaniem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych, wysokość kosztów obciążających Fundusz oraz obowiązki podatkowe związane z dokonaniem inwestycji, zawarte są w statucie Funduszu i/lub w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Osoby zainteresowane nabyciem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z tymi dokumentami. Statut Funduszu dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa [www.eififi.pl](http://www.eififi.pl), w jego siedzibie i w oddziale w Warszawie. Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu stanowią załącznik do propozycji nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, przesyłanej lub w inny sposób udostępnianej nabywcom certyfikatów, do których jest ona skierowana. EQUES Creditum FIŻ NFS 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 emisji i ceny wykupu certyfikatów inwestycyjnych, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Fundusz, 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 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@eififi.pl](mailto:warszawa@eififi.pl)

[www.eififi.pl](http://www.eififi.pl)