

# EQUES Obligacji

EQUES SFIO

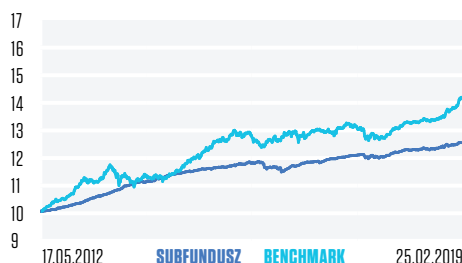
03.2019

## Polityka inwestycyjna

Subfundusz przeznaczony jest dla konserwatywnych Inwestorów zainteresowanych inwestycją powyżej 1 roku, którzy akceptują jedynie niskie ryzyko inwestycyjne związane z rynkiem obligacji, w tym także ryzyko obligacji korporacyjnych, w tym ryzyko kredytowe.

- subfundusz lokuje co najmniej 2/3 środków w polskie, dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności powyżej 1 roku oraz instrumenty rynku pieniężnego
- subfundusz lokuje do 1/3 środków w zagraniczne papiery wartościowe w celu dywersyfikacji źródeł wzrostu wartości aktywów oraz 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 zależy od decyzji zarządzającego i może sięgać 100%

## Historia wyników



## Stopy zwrotu na 25.02.2019

|             | subfundusz | benchmark |
|-------------|------------|-----------|
| 1 miesiąc   | 0,00%      | 0,24%     |
| 3 miesiące  | 0,48%      | 1,91%     |
| 6 miesięcy  | 0,48%      | 2,37%     |
| 1 rok       | 1,30%      | 4,78%     |
| 3 lata      | 5,85%      | 8,90%     |
| w tym roku  | 0,00%      | 0,26%     |
| od początku | 24,90%     | 40,72%    |

## 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

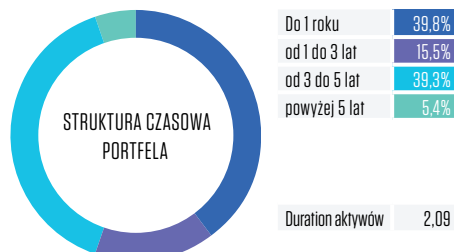
**dywersyfikacja pod względem okresu do wykupu**

**mix obligacji** skarbowych, korporacyjnych, komunalnych i bankowych

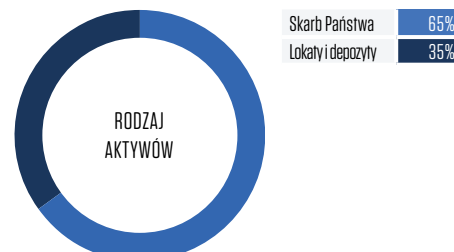
## Informacje na 28.02.2019

|                                |                                 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| typ subfunduszu                | obligacyjny                     |
| benchmark                      | Indeks Treasury Bondspot Poland |
| początek działalności          | 17.05.2012                      |
| minimalna pierwsza wpłata      | 100.000 zł                      |
| minimalna kolejna wpłata       | 10.000 zł                       |
| opłata za zarządzanie          | 0,9%                            |
| opłata od zysku                | 0%                              |
| wartość jednostki uczestnictwa | 12,49zł                         |
| wartość aktywów                | 2,98 mln zł                     |

## Struktura czasowa na 31.01.2019



## Struktura aktywów na 31.01.2019



## 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

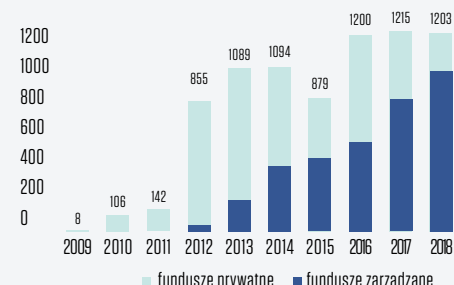
Na rynku kapitałowym od 11 lat. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst).

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.
- Aktualnie Towarzystwo zarządza 25 funduszami i subfunduszami, wśród których znajdują się: fundusze aktywów niepublicznych, fundusze rynku kapitałowego oraz fundusze prywatne.
- Aktywa pod zarządzaniem TFI na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 1,2 mld zł.

## Aktywa w zarządzaniu w mln



**EQUES  
INVESTMENT  
TFI SA**

## Słownik pojęć

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Benchmark</b>                                    | 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 01.06.2017 benchmarkiem jest Indeks Treasury Bondspot Poland (TBSP Index), wcześniej: Bloomberg/EFAS Bond Indices Poland Liquid All> 1YR. |
| <b>Indeks Treasury Bondspot Poland (TBSP Index)</b> | Indeks polskich obligacji skarbowych zerokuponowych i o stałej stopie procentowej, denominowanych w PLN. Jest to indeks typu dochodowego (ang: total return), uwzględniający dochody z reinwestycji kuponów. Rewizja składu indeksu jest miesięczna i polega na dostosowaniu portfela do rynkowej wartości emisji obligacji. Publikowany dwukrotnie w ciągu dnia. Datą bazową jest 29 Grudnia 2006, wartość bazowa to 1000.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Duration</b>                                     | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Instrumenty rynku pieniężnego</b>                | Instrumenty dłużne (obligacje, bony) o terminie zapadalności do 1 roku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>YTD</b>                                          | Ang.: „Year To Date” – okres rozpoczynający się 1 stycznia bieżącego roku i kończący w dniu obecnym. YTD określa stopę zwrotu uzyskaną w roku obecnym.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## 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 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 1768 z późn. zm.), 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 nabywaniem 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 Towarzystwa [www.eitfi.pl](http://www.eitfi.pl), w siedzibie Towarzystwa i w jego 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 56 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 1191 z późn. zm.), a prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Bez wyrażonej 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@eitfi.pl](mailto:warszawa@eitfi.pl)

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