

EQUES Debitum FIZ

NIESTANDARYZOWANY FUNDUSZ SEKURTYZACYJNY

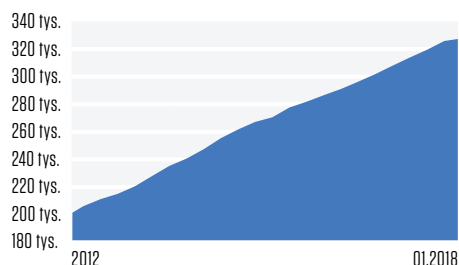
02.2018

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 serwiserów
- **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

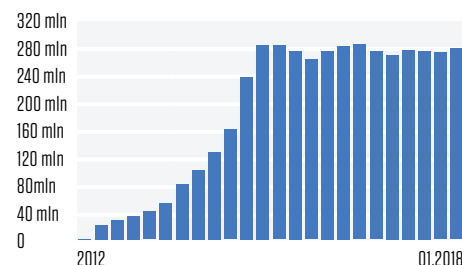


Stopy zwrotu na 31.12.2017

	fundusz
kwartał	1,93%
6 miesięcy	3,77%
1 rok	7,89%
3 lata	24,37%
5 lat	53,90%
w tym roku*	0,69%
od początku*	64,68%

* na 31.01.2018

Wartość aktywów



Podstawowe dane o funduszu

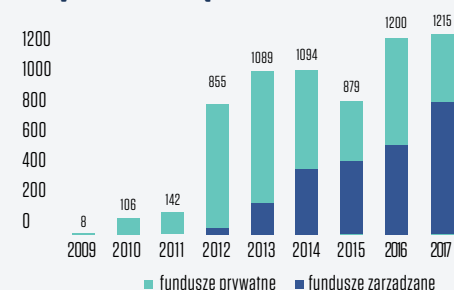
czas trwania funduszu	nieograniczony
cena emisyjna certyfikatu inwestycyjnego	cena emisyjna certyfikatu inwestycyjnego jest ustalana w oparciu o wycenę certyfikatu inwestycyjnego na 7 dni przed emisją z uwzględnieniem prognozowanych zmian wartości certyfikatu do dnia dokonania przydziału certyfikatów
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 zmiennie: 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 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 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 struktury grupy kapitałowej, powołany do **wyłącznej współpracy** z Funduszem. Kancelaria SIGNI SA posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych. 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 serwiera 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

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

MODEL WINDYKACJI PRAWNEJ EQUES DEBITUM FIZ NFS VS. PROCES STANDARDOWY

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 jednorodne środowisko zarządzania nawet dla najbardziej zróżnicowanych 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 29 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. 2017.459 tekst jednolity z dnia 2 marca 2017). 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. 2017.768 tekst jednolity z dnia 22 marca 2017), 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 nabywaniem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z tymi dokumentami. Statut Funduszu dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa www.eifif.pl, w jego siedzibie i w oddziale w Warszawie. Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje (KID) stanowią załącznik do propozycji nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, przesłanej lub w inny sposób udostępnianej nabywcom certyfikatów, do których jest ona skierowana. Dokument zawierający Kluczowe Informacje (KID) dostępny jest w siedzibie oraz w oddziale Towarzystwa. EQUES Debitum FIZ 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 emisyjnej 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 (Dz. U. 2017.880 tekst jednolity z dnia 5 maja 2017), 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.