

# Inwestycje Selektywne

## Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

1 474,30 zł

Wartość certyfikatu (28.02.2017)

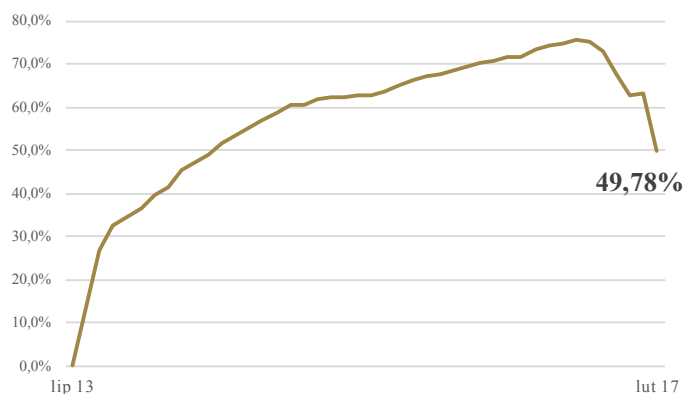
117,6 mln zł

Wartość aktywów netto (28.02.2017)

49,78%

Stopa zwrotu od utworzenia Funduszu

### WYNIKI INWESTYCYJNE



### O FUNDUSZU

Inwestycje Selektywne FIZ AN zarządzany przez Meridian jest unikalnym funduszem inwestycyjnym, którego strategia opiera się na 3 głównych filarach: inwestycjach w nieruchomości, inwestycjach typu PE/VC oraz inwestycjach alternatywnych. Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów długoterminowych, którzy pragną osiągnąć ponadprzeciętne zwroty z inwestycji w oderwaniu od trendów panujących na rynkach kapitałowych. Doświadczenie zarządzających oraz oportunistyczne podejście do selekcji inwestycji pozwala na osiągnięcie wysokiej rentowności zainwestowanego kapitału.

### POLITYKA INWESTYCYJNA

Inwestycje Selektywne FIZ AN wpisują się w strategię Meridian Fund Management SA inwestowania w aktywa trwałe, przez co w portfelu funduszu znajdują się między innymi atrakcyjne nieruchomości, które oprócz wzrostu wartości generują stałe przepływy z czynszów. Cechą wyróżniającą Inwestycje Selektywne FIZ AN jest fakt, że część swoich środków inwestuje w obiecujące projekty PE/VC zasilając kapitałem przedsięwzięcia nowe lub w fazie intensywnego wzrostu. Inwestycje takie charakteryzują się na ogół większym ryzykiem, ale przy tym także możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnych stóp zwrotu.

### HISTORYCZNE STOPY ZWROTU

ROK	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	12M
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	26,91%	4,36%	-	2,91%	36,30%
2014	2,57%	1,26%	2,59%	1,34%	1,24%	1,65%	1,27%	1,16%	1,17%	1,10%	1,19%	-0,14%	17,66%
2015	0,83%	0,41%	-0,03%	0,12%	0,09%	0,58%	0,93%	0,56%	0,55%	0,43%	0,50%	0,49%	5,58%
2016	0,48%	0,44%	0,41%	0,12%	0,87%	0,66%	0,03%	0,57%	-0,14%	-1,29%	-3,13%	-3,01%	-4,03%
2017	0,47%	-8,25%											

Niniejszy dokument służy jedynie celom informacyjnym i nie stanowi oferty, oferty publicznej, rekomendacji, ani usługi doradztwa prawnego, podatkowego, finansowego lub inwestycyjnego, związanego z inwestowaniem w jakiejkolwiek papiery wartościowe. Niniejszy materiał nie może stanowić podstawy do podjęcia decyzji o dokonaniu jakiejkolwiek inwestycji w papiery wartościowe. Nie należy polegać, w jakimkolwiek celu, na informacjach zawartych w niniejszym dokumencie, a ponadto informacje w nim zawarte mogą nie być kompletne lub w pełni zgodne ze stanem faktycznym. Jednocześnie wszelkie informacje dotyczące planów, oczekiwań, strategii, czy polityki inwestycyjnej co do najbliższej przyszłości, stanowią odzwierciedlenie wiedzy i oczekiwań autora na moment sporządzenia niniejszego dokumentu, w związku z czym mogą one ulec, w krótkich odstępach czasu, wielokrotnej zmianie w zależności od rozwoju sytuacji na rynkach finansowych. W takim przypadku zarządzający nie będzie zobowiązany do poinformowania uczestnika funduszu o zmianach, w tym także nie będzie zobowiązany do przesłania nowego dokumentu. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne związane jest z ryzykiem i uczestnik powinien liczyć się z utratą co najmniej części zainwestowanych środków, a historyczne stopy zwrotu funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Wartość certyfikatów inwestycyjnych funduszu może się charakteryzować dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem. Żadna z informacji przedstawionych powyżej nie uchyla ani ogranicza informacji na temat ryzyk i polityki inwestycyjnej funduszu zamieszczonej w przepisach prawa oraz właściwych dokumentach, w tym w szczególności w statucie i warunkach emisji. Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami są Statut Funduszu oraz Warunki Emisji certyfikatów inwestycyjnych. W powyższych dokumentach inwestor znajdzie m.in. opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem oraz prawa i obowiązki wynikające z uczestnictwa w Funduszu. Przed nabyciem certyfikatów inwestycyjnych należy dokładnie zapoznać się z treścią Warunków Emisji certyfikatów inwestycyjnych oraz Statutu Funduszu. W razie jakiegokolwiek wątpliwości należy zasięgnąć kwalifikowanej porady finansowej, inwestycyjnej, podatkowej, prawnej lub innej. Prezentowane dane oparte są na opracowaniach własnych zarządzającego, chyba że wyraźnie wskazano inne źródło pochodzenia danych. Niektóre informacje zawarte w niniejszym dokumencie mogą zawierać prognozy lub inne stwierdzenia dotyczące przyszłości, przyszłych wydarzeń lub przyszłych wyników. MERIDIAN FUND MANAGEMENT S.A. oraz FinCrea TFI S.A. nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonych lub podobnych do osiągniętych dotychczas wyników inwestycyjnych. Prezentowane wyniki dotyczą okresów wyraźnie wskazanych w niniejszym materiale i są oparte wyłącznie na danych historycznych. Inwestycje Selektywne FIZ AN jest funduszem niepublicznym, co powoduje, że Warunki Emisji poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych Funduszu nie są i nie będą publicznie dostępne.

### CHARAKTERYSTYKA

TFI	FinCrea TFI S.A.
ZARZĄDZAJĄCY	Meridian Fund Management S.A.
DEPOZYTARIUSZ	Raiffeisen Bank Polska S.A.
AUDYTOR	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.
TYP FUNDUSZU	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
ZAKUP	W zamkniętych okresach subskrypcyjnych
MIN. KWOTA ZAPISU	Osoby fizyczne - równowartość 40 tys. EUR
CZAS TRWANIA FUNDUSZU	Nieokreślony
WYCENA CERTYFIKATÓW	Miesięczna
WYKUP	Kwartalny
KLASY AKTYWÓW	Bez ograniczeń
LOCK-UP	12 miesięcy od daty przydziału certyfikatów

### OPŁATY

Opłata wstępna	max. 5% ceny Certyfikatu
Opłata za zarządzanie	3% p.a.
Opłata za wykup	max. 2,5% ceny Certyfikatu w dniu wykupu

### KONTAKT

**Meridian Fund Management S.A.**  
 Stanisława Żaryna 2B, bud. D, VIII p.  
 02-593 Warszawa  
 T: +48 22 842 98 00  
 E: biuro@mfmnsa.pl