

## W ramach platformy HESTIA GRAND DUO

Niniejszy wykaz powstał w oparciu o dane historyczne i w żadnym wypadku nie stanowi on zapowiedzi powtórzenia się w przyszłości wyników funduszy.

Jest to uszeregowanie funduszy w zgodzie z poniższą metodyką:

- stopa zwrotu w okresie 3 m-cy, roku i 3 lat,
- współczynnik zmienności: stosunek zmienności stopy zwrotu do średniej stopy zwrotu dla danego okresu. Określa ile ryzyka przypadło na jednostkę zysku,
- wskaźnik Sharpa: określa relację premii za ryzyko. Liczony jest jako stosunek stopy zwrotu z funduszu ponad stopę zwrotu wolną od ryzyka do miary,
- zmienności funduszu. Im wyższa wartość wskaźnika, tym korzystniejszy stosunek ryzyka do zysku,
- wskaźnik Information Ratio: analogiczny do wskaźnika Sharpa, jednak odnosi się on do benchmarku, a nie do stopy wolnej od ryzyka.

Zestawienia nie należy odbierać jako rekomendacji w zakresie doboru funduszy inwestycyjnych do portfela. Dobór funduszy do portfela jest osobistą decyzją inwestora, podejmowaną wyłącznie na jego własne ryzyko.

Przedstawiony wykaz funduszy został przygotowany na podstawie informacji dostępnych publicznie i uznanych przez Phinance S.A. za wiarygodne. Wykaz nie stanowi rekomendacji w zakresie doboru funduszy inwestycyjnych do portfela. Wybór funduszy do portfela jest osobistą decyzją inwestora, podejmowaną w oparciu o własne potrzeby oraz posiadaną wiedzę, doświadczenie inwestycyjne oraz możliwości i chęć podejmowania ryzyka inwestycyjnego.

01.

### HESTIA GRAND DUO

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
ERGO HESTIA AKCYJNY LM ZA	-2,26	-11,52	-12,61	-0,13	BD
ERGO HESTIA DYNAMICZNY LM ZA	-1,7	-8,27	-8,41	-0,13	BD
ERGO HESTIA ZRÓWNOWAŻONY LM ZA	-1,1	-5,84	-4,98	-0,15	BD
ERGO HESTIA STABILNEGO WZROSTU LM ZA	-0,6	-3,34	-1,85	-0,17	BD
ERGO HESTIA PIENIĘŻNY LM ZA	-0,27	-0,59	-0,16	-0,86	BD

źródło: Analizy On-Line, TFI i opracowania własne

#### Zastrzeżenia prawne:

Niniejszy dokument został przygotowany przez Phinance S.A. (Phinance) zgodnie ze stanem na dzień 24.11.2015 r. i jest przeznaczony wyłącznie dla pracowników, współpracowników oraz Klientów i potencjalnych Klientów Phinance. Publikowanie w jakiegokolwiek formie oraz udostępnianie niniejszego opracowania w całości lub części innym osobom lub podmiotom wymaga zgody ze strony Phinance. Materiał został przygotowany na podstawie informacji publicznie dostępnych i źródeł uznanych przez Phinance za wiarygodne, ale Phinance nie gwarantuje i nie może zapewnić o ich dokładności, kompletności i wiarygodności. Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej. Wyniki inwestycyjne uzależnione są od sytuacji na rynkach finansowych, skłonności do podejmowania ryzyka oraz kosztów inwestycji. Klient musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków, zwłaszcza w przypadku inwestowania środków w instrumenty o wysokim poziomie ryzyka. Niniejsze opracowanie nie ma charakteru rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych w rozumieniu zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Oceny Phinance mogą się zmieniać w czasie, w zależności od sytuacji rynkowej i ekonomicznej bez obowiązku każdorazowego informowania o tym fakcie. Phinance, jej pracownicy, członkowie władz ani podmioty dominujące i stowarzyszone z Phinance nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za działania lub zaniechania podjęte na podstawie niniejszego dokumentu, w szczególności za podjęte decyzje inwestycyjne ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych.

\*\*PW (Pozycja Walutowa) określa czy w przypadku ekspozycji funduszu inwestycyjnego na zagraniczne instrumenty finansowe, inwestycja realizowana przez fundusz inwestycyjny narażona jest (obok ryzyka inwestycyjnego) na ryzyko zmian kursu walutowego. W przypadku braku Pozycji Walutowej (PW = NIE) niewielkie zyski lub straty wynikające z ryzyka walutowego nie mogą zostać wykluczone.

\*\*\*DURATION (czas trwania obligacji) określa stopień wrażliwości części obligacyjnej portfela funduszu inwestycyjnego na zmiany poziomu stopy procentowej, zgodnie z zasadą, że im wyższa wartość wskaźnika, tym większa wrażliwość ceny obligacji na zmiany stóp procentowych.