



Skarbiec Global Bond Opportunities*

31.10.2018

Polityka inwestycyjna

- inwestowanie w sposób oportunistyczny w portfel dłużnych papierów wartościowych i walut, niezależnie od otoczenia rynkowego
- inwestycje w spółki z całego świata
- rekomendowany inwestorom poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze zagraniczne

Subfundusz inwestuje w jednostki uczestnictwa funduszu JPMorgan Global Bond Opportunities zarządzanego przez JPMorgan AM, których udział w portfelu wynosi od 65% do 100%. Pozostała część portfela jest lokowana w depozyty bankowe, papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Funduszu JPMorgan Global Bond Opportunities jest funduszem absolutnej stopy zwrotu, inwestującym w sposób oportunistyczny w dłużne papiery wartościowe oraz waluty, niezależnie od otoczenia rynkowego. Szczególną cechą funduszu jest możliwość zainwestowania we wszystkie możliwe rynki dłużne, w tym obligacje nie posiadające ratingu inwestycyjnego (maksymalne zaangażowanie do 75% aktywów), przy jednoczesnym zachowaniu zmienności nie przekraczającej 5%-10% w skali roku

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego osiągnąć stopę zwrotu przekraczającą oprocentowanie depozytów po przez inwestycje w instrumenty dłużne dostępne na całym świecie.
- Oczekującego od zarządzającego aktywnego podejścia do inwestycji, który dąży do wykorzystania pojawiających się okazji na globalnych rynkach długu.
- Chcącego skorzystać z wieloletnich doświadczeń zarządzających JPMorgan AM, jak wiedzy analityków działających na lokalnych rynkach długu.
- Świadomego ryzyka kredytowego związanego z inwestowaniem w obligacje nie posiadające ratingu inwestycyjnego - taka inwestycja może przynieść wysoki zysk, jak wygenerować stratę w przypadku niewypłacalności emitenta.



Edgar Mikołajek
zarządzający

Absolwent Finansów i Bankowości na Akademii Leona Koźmińskiego oraz Informatyki na Polsko-Japońskiej Wyższej Szkole Technik Komputerowych. Jest doradcą inwestycyjnym i maklerem papierów wartościowych.

Istotne informacje

Początek działalności:
01.03.2018

Wielkość subfunduszu:
4 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
119,77 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
2,50%

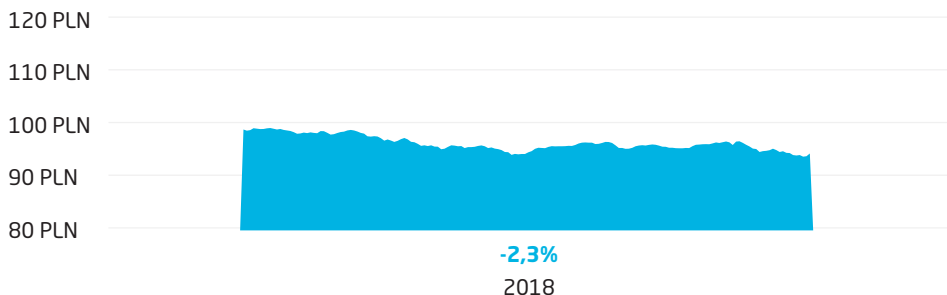
Limit opłaty stałej za zarządzanie:
1,30%

Rachunek nabyć w PLN:
11 1140 1010 0000 5476 0400 1003

Poziom ryzyka:



Historia



Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	-1,2%
3 miesiące	-1,2%
6 miesięcy	-1,7%
1 rok	-
2 lata	-
3 lata	-
5 lat	-
w tym roku	-2,3%
od 01.03.2018	-2,3%





JPMorgan Global Bond Opportunities

Fund C

31.10.2018

Morningstar Rating



Informacje o funduszu bazowym

JPMorgan Global Bond Opportunities Fund

- Benchmarkiem funduszu jest Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) zabezpieczony do EUR. Dodatkowo zarządzający dąży do osiągnięcia w okresach rocznych dodatniej stopy zwrotu, niezależnie od aktualnych warunków rynkowych - realizując strategię typu „total return”.
- Swoboda w doborze wszystkich dostępnych na rynku globalnym instrumentów dłużnych: obligacji skarbowych, korporacyjnych, walut, niezależnie od posiadanego ratingu inwestycyjnego.
- Proces inwestycyjny charakteryzuje się dużą elastycznością w zakresie alokacji w poszczególne kategorie obligacji czy „czasu trwania” (Duration) portfela.
- W skrajnie niekorzystnych realiach rynkowych 100% aktywów funduszu może być zainwestowane w instrumenty rynku pieniężnego, jak i Duration portfela może zawierać się w przedziale od -2lat do +8lat.
- Doświadczony i stabilny zespół ponad 280 specjalistów działających lokalnie w 7 krajach i czterech kontynentach.
- Doskonałe wyniki zarządzania dobrze ocenione przez Agencję Morningstar TM. Fundusz posiada aktualnie cztery gwiazdki w kategorii Global Flexible Bond USD Hedged
- Fundusz JPMorgan Global Bond Opportunities działa od 2013 roku i posiada ponad 5 mld USD aktywów.

Istotne informacje

Początek działalności:
07.12.2015

Wielkość subfunduszu:
4,9 mld USD

Zarządzający:
Robert Michele, Iain Stealey,
Nicholas J. Gartside

Benchmark:
Bloomberg Barclays Multiverse Index

Poziom ryzyka:



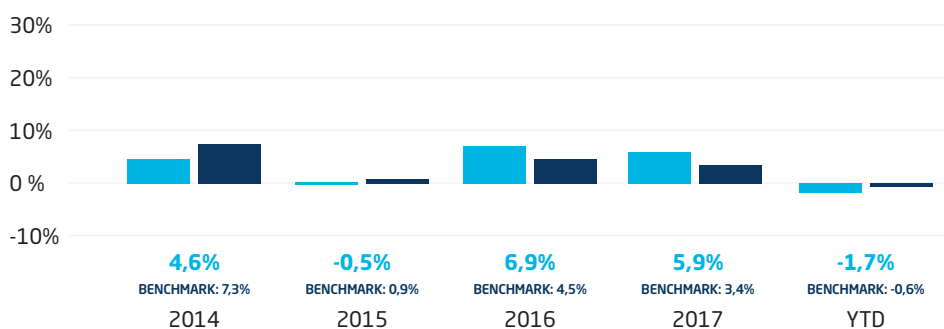
Aktywa

region	udział	sektor	udział
Stany Zjednoczone	46,9%	High Yield	35,5%
Luksemburg	6,0%	Investment Grade	20,7%
Hiszpania	4,1%	Dług rynki wschodzące	18,4%
Wielka Brytania	3,6%	Hipoteki (Non-Call)	8,2%
Rosja	3,2%	Inne	5,4%
Francja	3,2%	Papiery rządowe	4,8%
Indonezja	3,0%	Asset Backed Securities	3,0%
Kajmany	2,7%	Hipoteki (Prepay Sensitive)	4,3%
Włochy	2,5%	Gotówka	1,5%
Pozostałe	24,4%		

Alokacja - waluta

nazwa	udział
USD	99,8%
ZAR	1,5%
CNH	1,0%
MYR	1,0%
IDR	1,0%
CZK	0,9%
NZD	-1,0%
SEK	-1,0%
SGD	-1,5%
Inne	-5,8%

Wyniki JPM Global Bond Opportunities A (acc) USD



Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	-1,2%
3 miesiące	-0,9%
1 rok	1,3%
3 lata	-
5 lat	-
od 06.07.2015	12,4%

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.10.2018, chyba że wskazano inaczej. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach Skarbiec - Global Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Skarbiec - Global Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty* i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Subfundusz nie gwarantuje realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym. Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednim obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Subfundusz lokuje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.
*W dniu 1.12.2017 nastąpiła zmiana nazw funduszu i subfunduszu. Poprzednia nazwa funduszu to Skarbiec - JPMorgan Asset Management Funds Polska Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Poprzednia nazwa subfunduszu to Skarbiec JPMorgan Emerging Markets Opportunities Fund Polska.