

## Polityka inwestycyjna

- fundusz funduszy - inwestuje głównie w jednostki funduszy dłużnych
- aktywna alokacja między częścią dłużną i udziałową
- wysoka płynność i bezpieczeństwo

Strategia funduszu opiera się na doborze najlepszych funduszy akcji i obligacji pod kątem wielu kryteriów. Jednostki otwartych funduszy inwestycyjnych, krajowych i zagranicznych, muszą stanowić co najmniej 75% portfela. Pozostałą część mogą stanowić akcje i instrumenty dłużne. Nie mniej niż 50% aktywów funduszu muszą stanowić aktywa o charakterze dłużnym.

O udziale poszczególnych klas aktywów w Funduszu decydują członkowie Komitetu Alokacji w tym: Główny Strateg, Pracownicy Zespołu Zarządzania Portfelami, Przedstawiciele Departamentu Zarządzania Funduszami Rynków Kapitałowych i Chief Risk Officer. W posiedzeniu Komitetu Alokacji udział bierze przynajmniej jedna osoba posiadająca uprawnienia doradcy inwestycyjnego. O selekcji poszczególnych funduszy inwestycyjnych decyzje podejmują pracownicy Zespołu Zarządzania Portfelami



### Paweł Regulski

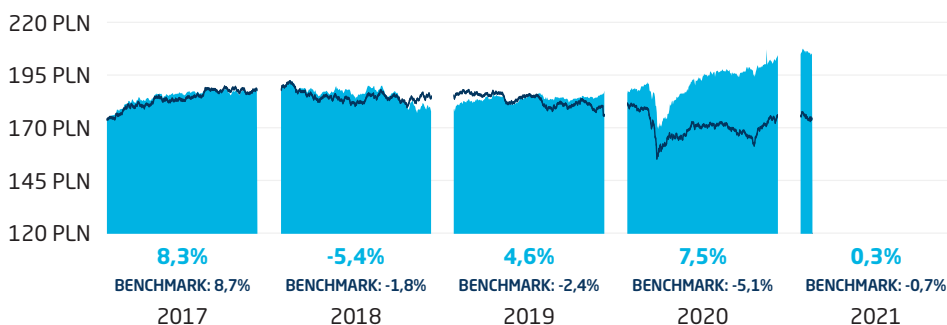
Odpowiada za selekcję funduszy w ramach geografii i klas aktywów.



### Kamil Sobolewski

Odpowiada za alokację ze względu na geografie lub klasy aktywów, a także za selekcję w przypadku inwestycji bezpośrednich w papiery wartościowe.

## Historia



## Aktywa

| typ  | udział |
|--|--------|
| Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy dłużnych                      | 43,5%  |
| Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy akcyjnych i mieszanych        | 35,5%  |
| Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa                           | 15,2%  |
| Gotówka i pozostałe aktywa   | 4,1%   |
| Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy absolute return i surowcowych | 1,8%   |

## Istotne informacje

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| Początek działalności                | 10.02.2005   |
| Informacje o zarządzających:         | Paweł Regulski (od 09.2018), Kamil Sobolewski (od 01.2019) |
| Wielkość funduszu                    | 47 mln PLN   |
| Wartość jednostki uczestnictwa       | 212,08 PLN   |
| Minimalna pierwsza / kolejna wpłata  | 100 PLN / 50 PLN   |
| Maksymalna opłata manipulacyjna      | 2,5%   |
| Limit opłaty stałej za zarządzanie   | 2%   |
| Limit opłaty zmiennej za zarządzanie | 25% od wyniku Funduszu ponad benchmark                     |
| Rachunek nabyć w PLN                 | 86 1140 1010 0000 3516 5700 1006                           |

Benchmark: 70% WIBID 3M + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | 0,3%   | -0,7%     |
| 3 miesiące | 5,0%   | 7,5%      |
| 1 rok      | 9,4%   | -2,3%     |
| 3 lata     | 7,5%   | -8,6%     |
| 5 lat      | 30,5%  | 4,7%      |
| 10 lat     | 39,0%  | -0,4%     |
| w tym roku | 0,3%   | -0,7%     |

| region  | udział |
|---|--------|
| Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynku polskim        | 66,5%  |
| Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa          | 15,8%  |
| Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynkach rozwiniętych | 15,6%  |
| Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynkach wschodzących | 2,0%   |

| ekspozycja walutowa | udział |
|---------------------|--------|
| PLN                 | 100,0% |

### Poziom ryzyka

