

Polityka inwestycyjna

- selekcja **najlepszych spółek z regionu**
- **eliminacja ryzyka** rynkowego (systematycznego)
- **możliwość zarabiania podczas spadków** indeksów

Subfundusz wykorzystuje strategię market neutral, tj. osiągnięcia zysków z selekcji spółek niezależnie od zachowania indeksów giełdowych. Akcje zabezpieczane są kontraktami terminowymi a inwestor zarabia gdy stopa zwrotu z akcji jest wyższa niż stopa zwrotu z indeksu. Do portfela trafiają walory najlepszych spółek z regionu Nowej Europy oraz rynków rozwiniętych, wyselekcjonowanych w oparciu o sprawdzoną metodologię. Akcje mogą stanowić do 80% wartości portfela, jednak nie mniej niż jego połowę.

Dla kogo

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorowi zainteresowanemu długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, przy stosowaniu alternatywnych strategii inwestycyjnych.
- Dla zainteresowanego skorzystaniem z możliwości redukcji ryzyka poprzez globalną dywersyfikację i stosowanie rozwiązań neutralnych rynkowo.
- Chcącego uczestniczyć w zyskach spółek wzrostowych o dynamicznym potencjale rozwoju.
- Dla inwestora akceptującego umiarkowane do wysokiego ryzyko inwestycyjne związane ze zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (porównywalną lub okresowo wyższą niż w przypadku funduszy akcji).
- Mającego co najmniej trzyletni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
28.08.2012

Wielkość subfunduszu:
40 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
138,13 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

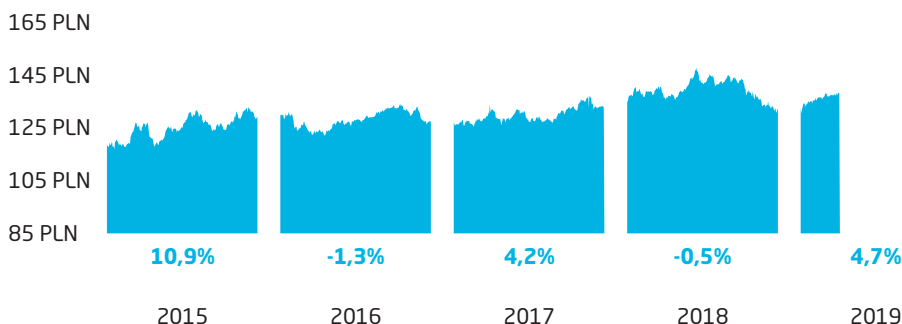
Rachunek nabyć w PLN:
84 1140 1010 0000 5413 1500 1003

Benchmark:
stopa zwrotu w wysokości 10% w skali roku

Poziom ryzyko



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,4%
3 miesiące	4,7%
6 miesięcy	-3,4%
1 rok	1,2%
2 lata	4,8%
3 lata	11,8%
5 lat	22,7%
w tym roku	4,7%
od 28.08.2012	38,1%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzająca

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział
CD PROJEKT S.A.	2,9%
VISA INC.	2,5%
WIRECARD A.G.	2,4%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	2,4%
KERING SA	2,4%
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	2,3%
INTUITIVE SURGICAL INC	2,1%
XPO LOGISTICS INC.	2,1%
iQIYI INC ADR	2,0%
SQUARE INC	2,0%

dane na 30.06.2018

sektor	udział
IT	26,1%
Usługi	23,8%
Dobra konsumpcyjne	22,7%
Przemysł	16,8%
Ochrona zdrowia	10,7%
Zaangażowanie w akcje netto	0,7%

typ	udział
Akcje	77,8%
Gotówka i ekwiwalenty	18,2%
Instrumenty dłużne	2,5%
Kwity Depozytowe	1,4%

region	udział
USA	65,0%
Rynki Rozwinięte bez USA	30,1%
Polska	4,8%
Rynki Wschodzące	0,0%

Dodatkowa informacja

- Podstawowym celem zarządzającego jest wzrost wartości aktywów subfunduszu przy możliwie maksymalnym wyeliminowaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe.
- Subfundusz dąży do dostarczenia całkowitej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych, przede wszystkim poprzez nabywanie akcji spółek niedowartościowanych przy jednoczesnym zajęciu krótkiej pozycji w kontrakcie terminowym na wybrany indeks giełdowy.
- Zarządzający szuka spółek, które będą zachowywać się lepiej niż indeks. Im wyższą stopę zwrotu osiągnie spółka w stosunku do indeksu na którym jest zakładana pozycja krótka, tym więcej zysku wygeneruje dany zakład. Osiągana stopa zwrotu wynika bezpośrednio z różnicy pomiędzy pozycją długą i krótką czyli zachowaniem wybranej spółki, a performancem indeksu.
- Zarządzający starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów głównie wśród przedsiębiorstw działających w różnych sektorach tzw. nowej gospodarki (tj. gospodarki opartej w dużym stopniu na kapitale ludzkim np. spółki technologiczne czy nowoczesny przemysł).

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.03.2019. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach SKARBIEC FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO 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 bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.