



Kamil Sobolewski
strateg i zarządzający



Michał Ficenes
zarządzający

TOP 7

dane na 30.06.2020

największe pozycje w portfelu	udział
WZ1129	25,8%
Papiery wartościowe gwarant. przez SP	25,8%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII	21,5%
TEN SQUARE GAMES	3,7%
VIGO SYSTEM	3,3%
CD PROJEKT	0,8%
Opcja PUT	0,4%

Aktywa

VS`W S%#%" \$"

typ	udział	region	udział
AT↑YSUWE] SdTai WLSYd` [U`W	&(t)	GE3	&"f"
Obligacje emito. i gwarant. przez SP	\$+!`	Ba`ej S	%+!&`
3] UW	#) !&`	8d` US) !%`
9afi i] S [6Vbal kfk	(!&`	I`aLZk	%f`
		: a`S` V[S	%&`
		I [M] S 4dkfS` [S	%&`
LSS`YS ai S` [M S] UW Wfa	#) !&`	El i S`USdS	%\$`

Dodatkowa informacja

- † EgTXg` Vgel i k] ad kefgWefc\$FVW[STea`gf` W`efabk I i dafgż
- † Zarządzający koncentruje się na niezależeniu wyników od panującej koniunktury, co w praktyce oznacza możliwość osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu również w okresach dekonunktury.
- † Zarządzający przy wyborze spółek stosuje oportunistyczne podejście, poszukuje okazji, nierównowag, w różnych klasach aktywów i relatywnie między nimi.
- † Zarządzający wykorzystuje instrumenty pochodne. Istotnym elementem strategii jest aktywne zarządzanie alokacją, nie wykluczając poziomów netto ujemnych, a więc umożliwiających osiągnięcie zysków na spadkach wybranych rynków czy indeksów.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.10.2020. 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. Subfundusz może lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa członkowskie UE lub OECD inne niż państwa członkowskie lub Rzeczpospolitą Polską, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.