

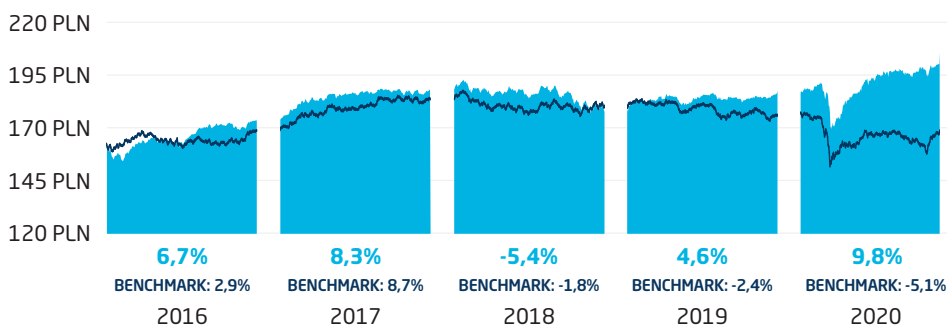
Polityka inwestycyjna

- 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 tzn.: Członek Zarządu odpowiedzialny za sprzedaż, Główny Strateg, Pracownicy Zespołu Zarządzania Portfelami Modelowymi, Przedstawiciele Departamentu Zarządzania Aktywami i Chief Risk Officer. W posiedzeniu Komitetu Alokacji udział bierze przynajmniej jedna osoba posiadająca uprawnienia doradcy inwestycyjnego. O selekcji poszczególnych funduszy inwestycyjnych decyzje podejmuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprzedaż i pracownicy Zespołu Zarządzania Portfelami Modelowymi.

Historia



Aktywa

typ	udział
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy dłużnych	43,1%
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy akcyjnych i mieszanych	36,4%
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	16,3%
Gotówka i pozostałe aktywa	2,4%
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy absolute return i surowcowych	1,9%

Istotne informacje

Początek działalności	10.02.2005
Informacje o zarządzających:	Paweł Regulski (od 09.2018), Kamil Sobolewski (od 01.2019)
Wielkość funduszu	44 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	211,25 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.



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.

Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	2,2%
3 miesiące	4,4%
1 rok	9,8%
3 lata	8,7%
5 lat	25,6%
10 lat	37,7%
w tym roku	9,8%

region	udział
Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynku polskim	65,0%
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	16,7%
Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynkach rozwiniętych	16,4%
Fundusze deklarujące inwestycje głównie na rynkach wschodzących	2,0%

Poziom ryzyka



1 miejsce
Najlepsze TFI 2020 roku Gazeta Rzeczpospolita

2 miejsce
Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

23 lat
Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

Najlepszy Asset
w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 10.2020

2 największe
niezależne TFI w Polsce