

## Polityka inwestycyjna

- inwestycje w **akcje na rynkach rozwiniętych**
- portfel oparty na ETF-ach na indeksy giełdowe
- **zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym**

Subfundusz inwestuje w rynki akcji w gospodarkach rozwiniętych. Strategia oparta jest na alokacji geograficznej w te rynki, które dają najlepsze perspektywy wzrostu. Realizowana jest poprzez nabywanie ETFów i funduszy replikujących zachowanie indeksów giełdowych na tych rynkach. Polityka subfunduszu w znacznej mierze opiera się na analizie czynników makroekonomicznych, które pozwalają wyłonić najbardziej obiecujące kierunki inwestycji. Pozycje walutowe są zabezpieczone przed ryzykiem kursowym.

## Dla kogo

- Dla inwestora zainteresowanego osiągnięciem zysków z inwestowania w akcje z rynków globalnych.
- Oczekującego atrakcyjniejszej stopy zwrotu niż w przypadku inwestowania w rozwiązania wiernie odwzorowujące indeksy rynkowe, np. ETF-y, czy fundusze benchmarkowe.
- Dla inwestora zaznajomionego z ryzykiem inwestowania w akcje i odpornego na zmienność ceny jednostki.
- Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 - 4 lat.

## Istotne informacje

Początek działalności:  
26.02.2014

Informacje o zarządzającym:  
Paulina Brandstätter (od 03.2016)

Wielkość subfunduszu:  
18 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
119,76 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
100 PLN / 50 PLN

Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
3,0%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:  
25% od wyniku powyżej 10% WIBID 3M + 90% MSCI World Index (USD) pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

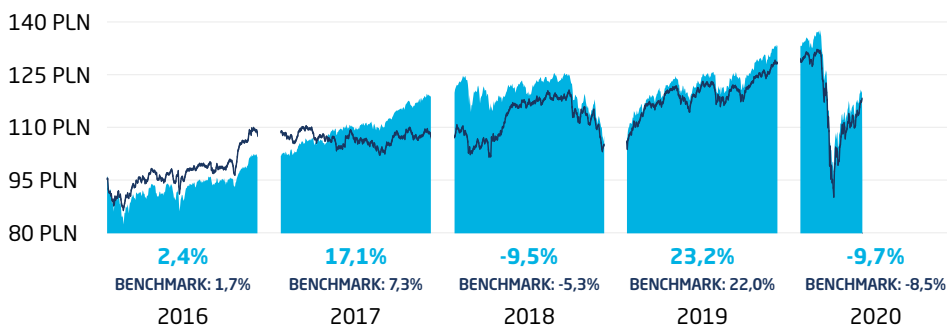
Rachunek nabyć w PLN:  
12 1140 1010 0000 3194 2700 1003

Benchmark:  
10% WIBID 3M + 90% MSCI World Index (USD) pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



## Historia



## Wyniki

| okres      | wyniki |
|------------|--------|
| 1 miesiąc  | 3,0%   |
| 3 miesiące | -2,7%  |
| 1 rok      | 1,4%   |
| 3 lata     | 9,8%   |
| 5 lat      | 14,4%  |
| w tym roku | -9,7%  |





**Paulina Brandstätter**  
zarządzająca

Absolwentka Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, specjalność Analityk Finansowy i Zarządzania Ryzykiem. Karierę zawodową rozpoczęła w 2011 Skarbiec TFI S.A. na stanowisku Analityka w Zespole Kontroli Ryzyka Inwestycyjnego. Od października 2014 roku w Departamencie Zarządzania Aktywami na początku na stanowisku Analityka, a od 2016 na stanowisku Zarządzającej.

## TOP 10

dane na 31.12.2019

| największe pozycje w portfelu      | udział |
|------------------------------------|--------|
| ISHARES NASDAQ 100                 | 17,7%  |
| SOURCE FINANCIALS S&P US SELECT... | 17,4%  |
| DB X-TRACKERS S&P 500              | 13,8%  |
| ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED      | 7,7%   |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC  | 7,6%   |
| LYXOR UCITS ETF CAC 40             | 4,6%   |
| ISHARES TECDAX UCITS ETF           | 2,7%   |
| ISHARES MDAX UCITS ETF             | 2,7%   |
| LYXOR ETF FTSE                     | 2,1%   |
| DB X-TRACKERS MSCI CANADA          | 1,8%   |

## Aktywa

dane na 29.05.2020

| typ                   | udział | region    | udział |
|-----------------------|--------|-----------|--------|
| Tytuły uczestnictwa   | 77,5%  | USA       | 54,0%  |
| Gotówka i ekwiwalenty | 22,5%  | Pozostałe | 12,2%  |
| Papiery dłużne        | 0,0%   | Japonia   | 12,0%  |
|                       |        | Niemcy    | 8,6%   |
|                       |        | Francja   | 6,1%   |
|                       |        | Włochy    | 2,8%   |
|                       |        | Kanada    | 2,6%   |
|                       |        | Hiszpania | 1,7%   |

## Dodatkowa informacja

- Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty finansowe, które w sposób bezpośredni lub pośredni ekspozycje są na rynki finansowe lub koniunkturę gospodarczą z regionów zaliczanych do rynków rozwiniętych, przez które rozumie się rynki wchodzące w skład indeksu MSCI World.
- Subfundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego również poprzez aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór instrumentów finansowych do portfela inwestycyjnego.
- Co najmniej 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa funduszy krajowych i zagranicznych, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych, instrumenty typu akcyjnego posiadające bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na rynki finansowe lub koniunkturę gospodarczą z regionów zaliczanych do rynków rozwiniętych.

## Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.05.2020. 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, poręczane 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.