



Skarbiec Global Income*

31.10.2018

Polityka inwestycyjna

- dłużne papiery wartościowe, kapitałowe papiery wartościowe oraz fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (REIT)
- inwestycje w spółki z całego świata
- rekomendowany inwestorom poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze zagraniczne

Subfundusz nabywa jednostki uczestnictwa JPMorgan - Global Income Fund C (acc) PLN, którego celem jest zapewnienie systematycznego dochodu poprzez inwestowanie na całym świecie przede wszystkim w portfel generujących dochody papierów wartościowych i w wyniku zastosowania finansowych instrumentów pochodnych. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, kapitałowe papiery wartościowe oraz fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (ang. Real Estate Investment Trusts). Emitenci tych papierów wartościowych mogą mieć siedzibę w dowolnym kraju, w tym na rynkach wschodzących.

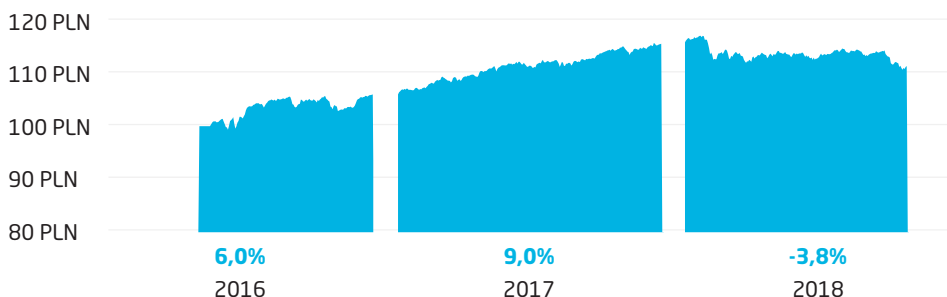
Dla kogo

- Dla inwestora poszukującego dochodu przekraczającego inwestowanie w rynki obligacyjne i gotowego zaakceptować wyższy poziom ryzyka cechujący inwestycje na rynkach kapitałowych i rynku dłużnym krajów wschodzących.
- Dla inwestora oczekującego stabilnego i przewidywalnego zwrotu z inwestycji w różnych warunkach rynkowych, jednocześnie nie zainteresowanego osiągnięciem maksymalnych stóp zwrotu w przypadku hossy na wybranych rynkach.
- Dla inwestora chcącego zrobić pierwszy krok w budowaniu portfela inwestycyjnego - wszystkie instrumenty finansowe generujące dochód, cały świat, w jednym funduszu.
- Dla inwestora, który posiada już portfel inwestycyjny o wysokim poziomie bezpieczeństwa, i chce go rozszerzyć o bardziej ryzykowne aktywa, a nie posiada wystarczającej wiedzy i czasu by dokonać samodzielnej dywersyfikacji portfela w zakresie poszczególnych rynków, czy klas aktywów.
- Dla inwestora chcącego wykorzystać wieloletnie doświadczenie zarządzających JPMorgan AM, wiedzę analityków działających na lokalnych rynkach, jak i autorskie rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem.

Aktywa

typ	udział
JPM Global Income Fund C	96,7%
Pozostałe	3,3%

Historia



Edgar Mikołajek
zarządzający

Absolwent Finansów i Bankowości na Akademii Leona Koźmińskiego oraz Informatyki na Polsko-Japońskiej Wyższej Szkole Technik Komputerowych. Jest doradcą inwestycyjnym i maklerem papierów wartościowych.

Istotne informacje

Początek działalności:	09.05.2016
Wielkość subfunduszu:	5 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa:	111,17 PLN
Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:	1000 PLN / 100 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna:	5,50%
Limit opłaty stałej za zarządzanie:	2,04%
Rachunek nabyć w PLN:	62 1140 1010 0000 5562 2100 1002
Poziom ryzyka:	



Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	-2,5%
3 miesiące	-2,9%
6 miesięcy	-2,2%
1 rok	-2,9%
2 lata	6,2%
3 lata	-
5 lat	-
w tym roku	-3,8%
od 09.05.2016	11,2%





JPMorgan Funds Global Income Fund C (acc) PLN

31.10.2018

Informacje o funduszu bazowym

JPMorgan Funds Global Income Fund

- Benchmarkiem jest: 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EU/35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR/25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total ReturnGross) Hedged to EUR.
- Podstawowym założeniem w strategii inwestycyjnej jest elastyczność pod względem doboru instrumentów finansowych, zarówno geograficznym, klasy aktywów, kapitalizacji rynkowej i struktury kapitałowej wybranych papierów wartościowych. Ta elastyczność pozwala wykorzystać najlepsze możliwości generowania atrakcyjnych stóp zwrotu. Fundusz przyjmuje średnio i długoterminową perspektywę rynków, koncentrując się na inwestycjach, które są odpowiednie przez następne 6-12 miesięcy.
- Proces inwestycyjny jest kombinacją dwóch metod analitycznych: analizy top-down służącej określeniu alokacji w poszczególne kategorie aktywów i kraje na podstawie oceny globalnej gospodarki i aktualnych trendów oraz analizy bottom-up by wyselekcjonować inwestycje mogące zapewnić stabilny dochód przy akceptowalnym poziomie ryzyka.
- Najważniejsze pozycje to: obligacje o wysokiej rentowności, akcje spółek wypłacających wysoką dywidendę, fundusze inwestujące w nieruchomości, obligacje przedsiębiorstw o ratingu inwestycyjnym i dług rynków wschodzących. W obszarze zainteresowania są wszystkie klasy aktywów, łącznie z instrumentami pochodnymi. Poziom zaangażowania w portfelu jest wynikiem rygorystycznego procesu analitycznego, jak i bieżącej oceny ryzyka.
- Mocną stroną strategii funduszu jest proces zarządzania ryzykiem i jego monitorowania. Odbywa się to w sposób ciągły zarówno na etapie budowy portfela jak i w trakcie trwania inwestycji. Wspomagany jest własnymi rozwiązaniami informatyczne ułatwiającymi całodobową bieżącą ocenę ryzyka, jak i określanie jego poziomu w przeszłości. Zespół zarządzania ryzykiem jest niezależny od zespołu zarządzającego.

Istotne informacje

Początek działalności:
06.07.2015

Wielkość subfunduszu:
25 mld EUR

Zarządzający:
Michael Schoenhaut, Talib Sheikh,
Eric Bernbaum

Benchmark:
40% Bloomberg Barclays US High Yield 2%
Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged
to PLN / 35% MSCI World Index
(Total Return Net) Hedged to PLN / 25%
Bloomberg Barclays Global Credit Index
(Total Return Gross) Hedged to PLN

Poziom ryzyka:



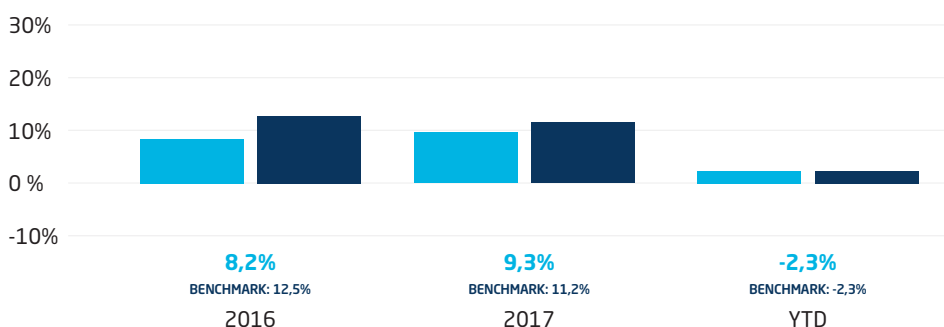
Aktywa

region	udział	sektor	udział
Stany Zjednoczone	50,5%	High Yield	26,2%
Europa bez Wielkiej Brytanii	16,9%	Akcje globalne	15,7%
Rynki wschodzące	14,7%	Akcje europejskie	14,0%
Wielka Brytania	8,3%	Akcje uprzywilejowane	8,9%
Kanada	1,8%	Akcje rynków wschodzących	7,6%
Japonia	1,1%	Obligacje rynków wschodzących	6,7%
Azja bez Japonii	1,0%	Global REITs	5,7%
Australia i Nowa Zelandia	0,5%	US Inv Grade	4,3%
		Non agency mortgages	3,9%
		Obligacje zamienne	1,8%
		Gotówka	5,2%

TOP 10

nazwa	udział
HSBC	0,7%
Novartis	0,7%
Rio Tinto	0,7%
Occidental Petroleum	0,6%
Vodafone	0,6%
Pfizer	0,5%
Royal Dutch Shell	0,5%
UPM	0,5%
Daimler	0,4%
Swiss Re	0,4%

Wyniki w %



Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	-2,5%
3 miesiące	-2,5%
1 rok	-1,2%
3 lata	13,9%
5 lat	-
od 06.07.2015	14,4%

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.10.2018, chyba że wskazano inaczej. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach Skarbiec - Global Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Skarbiec - Global Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty* 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 bezpośrednim obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Subfundusz lokuje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.
*W dniu 1.12.2017 nastąpiła zmiana nazw funduszu i subfunduszu. Poprzednia nazwa funduszu to Skarbiec - JPMorgan Asset Management Funds Polska Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Poprzednia nazwa subfunduszu to Skarbiec JPMorgan Emerging Markets Opportunities Fund Polska.