



Strategia
Agresywna Globalna



Najlepsza strategia
w swojej grupie
wg. Gazety Parkiet



Oczekiwany
zysk



Ryzyko



Horyzont
inwestycyjny

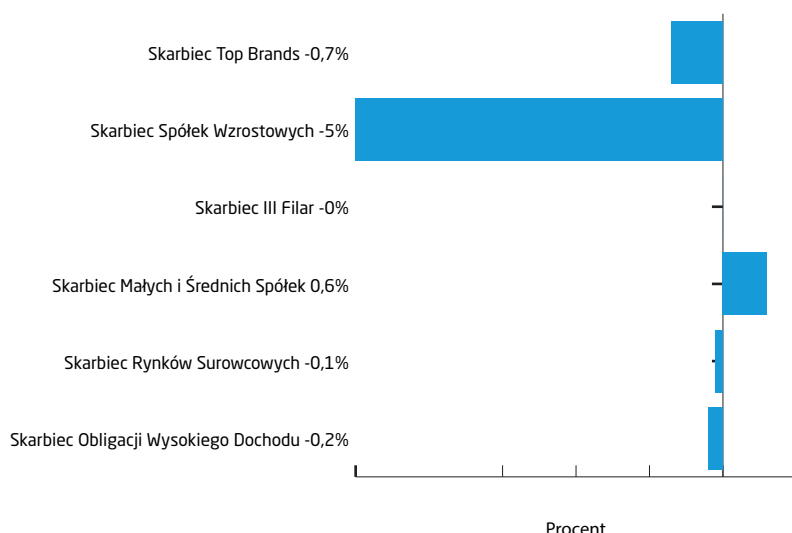
OPIS STRATEGII

Strategia opiera się o inwestowanie w jednostki uczestnictwa funduszy Skarbiec FIO i Skarbiec Global Funds SFIO. Zarządzający w czasie dekonunktury giełdowej jest w stanie ograniczyć ryzyko inwestycyjne poprzez znaczną redukcję komponentu akcyjnego, który w skrajnych przypadkach może osiągnąć poziom 0%. Liczba funduszy dostępnych w strategii: 22.

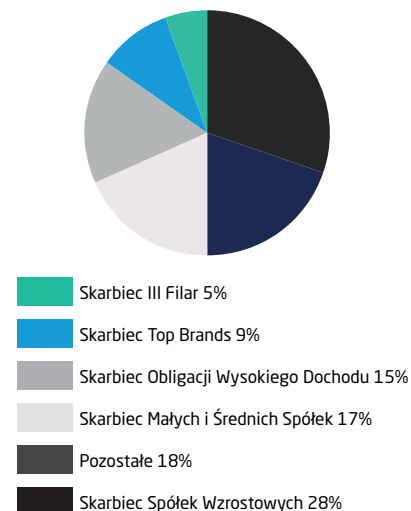
DLA KOGO?

Dla Klienta zainteresowanego osiąganiem wysokich stóp zwrotu w trakcie koniunktury giełdowej, akceptującego wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla rynków akcyjnych. Co najmniej 5-cio letni horyzont inwestycyjny.

EFEKT SELEKCJI NA WYNIK W STRATEGII



ALOKACJA NA DZIEŃ 31.03.2021



WYNIKI

Okresy	2018*	2019	2020	2021
Strategia	-14,05%	19,45%	45,97%	-2,06%
Benchmark**	-11,37%	17,98%	3,67%	3,38%
Alfa***	-2,68%	1,46%	42,29%	-5,45%

*dane z okres od 31.10.2018 do 28.12.2018

** Mediana AKZ_GL (mediana stóp zwrotu z funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętychwg Analiz Online).

*** Różnica procentowa między wynikiem strategii a wynikiem benchmarku.

ALOKACJA

fundusze akcyjne i mieszane (aktualnie 84%)			fundusze dłużne (aktualnie 16%)		
min	modelowa	max	min	modelowa	max
0%	100%	100%	0%	0%	100%



Paweł Reguński
Zarządzający

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W minionym miesiącu polskie indeksy akcyjne uzyskały następujące stopy zwrotu: WIG 1,95%, WIG20 1,65%, mWIG40 1,24%, SWIG80 5,84%. Natomiast zagraniczne indeksy: amerykańskie S&P500 4,24%, Nasdaq 0,41%, chiński SSE Composite -1,91%, angielski FTSE250 2,91%, niemiecki DAX 8,86%. W marcu rentowności 10-letnich obligacji skarbowych polskich, amerykańskich i niemieckich zmieniły się odpowiednio: z 1,58% do 1,55%; z 1,41% do 1,74% oraz z poziomu -0,26% do -0,29%. W minionym miesiącu najwyższy wynik uzyskała strategia Agresywna 0,34%, a najniższy strategia Agresywna Globalna -3,78%. Od początku roku najlepszy wynik wypracowała strategia Agresywna 0,86%, natomiast najgorszy strategia Agresywna Globalna -2,06%. W minionym miesiącu w wybranych strategiach modelowych Portfeli Funduszy zmniejsziliśmy udział funduszu z grupy akcji polskich i zwiększyliśmy alokację w fundusze z grupy akcji globalnych rynków rozwiniętych. W marcu inwestorzy na światowych rynkach pozostawali pod presją rosnących w bardzo szybkim tempie rentowności amerykańskich obligacji skarbowych. Dzięki pozytywnym informacjom dotyczącym rosnącej liczby zaszczepionych mieszkańców USA oraz stopniowego otwierania wybranych segmentów gospodarki, do łask inwestorów wróciły przedsiębiorstwa, które najbardziej straciły w czasie twardych lockdownów.



NASZ ASSET MANAGEMENT

WYNIKI KW.2020, YTD, 1 ROK, 3 LATA, 5 LAT

1 MIEJSCE
1 STRATEGIA
2 MIEJSCE
4 STRATEGIE
3 MIEJSCE
1 STRATEGIA

1 MIEJSCE
2 STRATEGIE
2 MIEJSCE
2 STRATEGIE
3 MIEJSCE
2 STRATEGIE

1 MIEJSCE
3 STRATEGIE
3 MIEJSCE
1 STRATEGIA

1 MIEJSCE
2 STRATEGIE
2 MIEJSCE
2 STRATEGIE
3 MIEJSCE
2 STRATEGIE

1 MIEJSCE
3 STRATEGIE

DZIENNIK PARKIET 31.10.2020

Nota prawna: Powyższe informacje zostały umieszczone w celu reklamy i promocji usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych, świadczoną przez Skarbiec TFI S.A. Niniejszy komentarz nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej oraz nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. Z każdą strategią inwestycyjną związane są określone czynniki ryzyka, wskazane w Umowie o zarządzanie Portfelem. Przedstawione wyniki inwestycyjne zarządzania są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wymagane prawem informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy, których jednostki uczestnictwa stanowią aktywa Portfela Funduszy, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Skarbiec FIO oraz Skarbiec Global Funds SFIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie Skarbiec TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Skarbiec TFI S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Skarbiec TFI S.A. z siedzibą: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy KRS 0000060640, NIP 521-26-05-383, kapitał zakładowy 6 050 505 złotych, wpłacony w całości.