



Strategia Agresywna



II Najlepsza strategia w swojej grupie wg. Gazety Parkiet



Oczekiwany zysk



Ryzyko



5 lat

Horyzont inwestycyjny

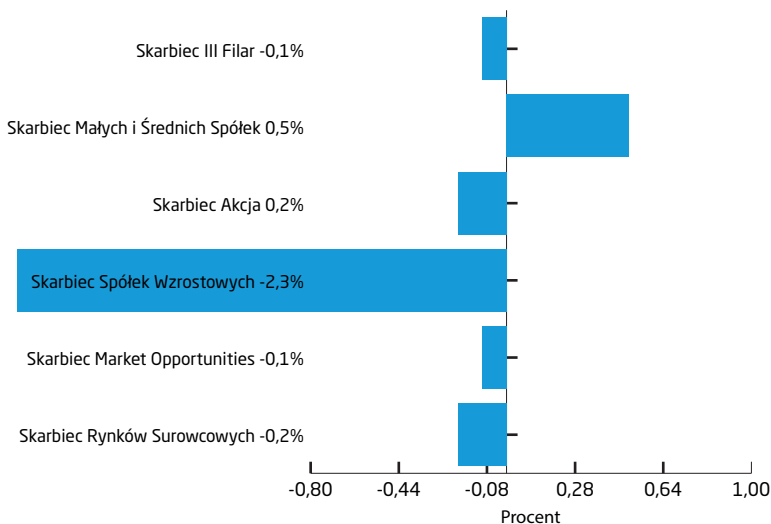
OPIS STRATEGII

Celem strategii jest osiągnięcie wysokich stóp zwrotu na rynkach akcyjnych poprzez inwestowanie w fundusze Skarbiec FIO. Zarządzający w czasie dekoniunktury giełdowej jest w stanie ograniczyć ryzyko inwestycyjne poprzez znaczną redukcję komponentu akcyjnego, który w skrajnych przypadkach może osiągnąć poziom 0%. Liczba dostępnych funduszy w strategii: 17.

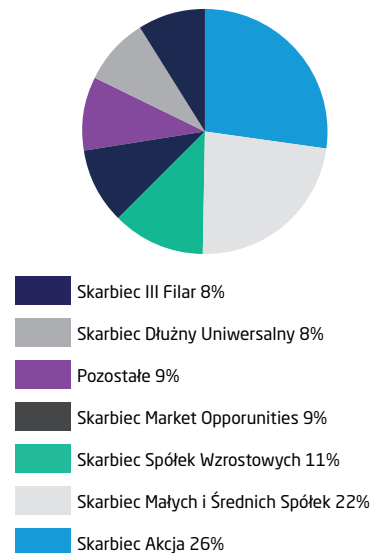
DLA KOGO?

Dla Klienta zainteresowanego osiągnięciem 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	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Strategia	0,83%	11,79%	20,68%	-11,13%	10,91%	29,96%	0,86%
Benchmark**	-5,12%	8,15%	18,34%	-10,15%	0,81%	0,36%	4,80%
Alfa***	5,95%	3,64%	2,35%	-0,99%	10,10%	29,60%	-3,94%

ALOKACJA

fundusze akcyjne i mieszane (aktualnie 83%)			fundusze dłużne (aktualnie 17%)		
min	modelowa	max	min	modelowa	max
0%	100%	100%	0%	0%	100%

**mediana AKP_UN mediana stóp zwrotu z funduszy akcji polskich uniwersalnych
*** Różnica procentowa między wynikiem strategii a wynikiem benchmarku.

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO



Paweł Regulski
Zarządzający

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 najslabszy strategia Agresywna Globalna -2,06%. W minionym miesiącu w wybranych strategiach modelowych Portfeli Funduszy zmniejszyliśmy 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 task 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 3110.2020