



Strategia
Zrównowazona Globalna



Najlepsza strategia
w swojej grupie
wg. Gazety Parkiet



Oczekiwany
zysk



Ryzyko



Horyzont
inwestycyjny

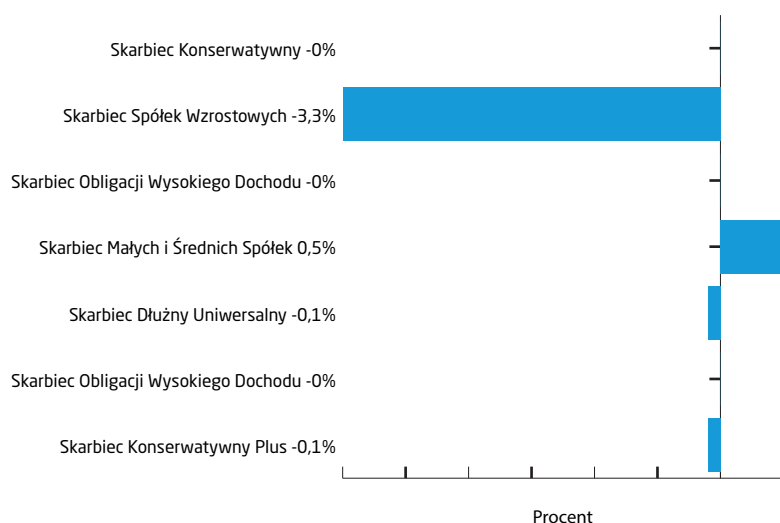
OPIS STRATEGII

Strategia o szerokim spektrum inwestycyjnym ze względu na klasy aktywów. Inwestowanie odbywa się poprzez jednostki uczestnictwa w funduszu Skarbiec FIO. Alokacja w fundusze akcyjne i mieszane waha się w przedziale od 0 do 65% a w fundusze dłużne i pieniężne od 35 do 100%. Liczba dostępnych funduszy w strategii: 22.

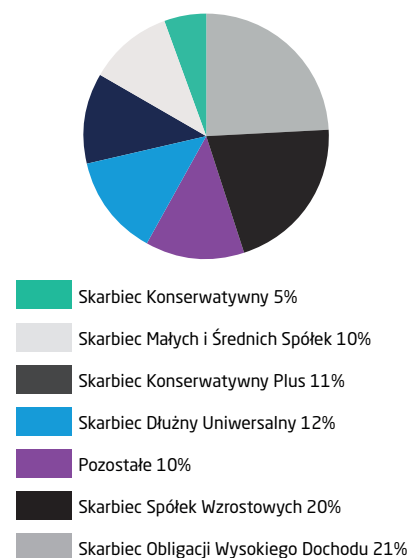
DLA KOGO?

Dla Klienta chcącego wykorzystać zarówno potencjał wzrostu globalnych rynków akcyjnych jak i rynku dłużnego, akceptującego podwyższone ryzyko inwestycyjne i oczekującego ponadprzeciętnych stóp zwrotu w dłuższym okresie czasu. Sugerowany horyzont inwestycyjny to 4-5 lat.

EFEKT SELEKCJI NA WYNIK W STRATEGII



ALOKACJA NA DZIEŃ 31.03.2021



WYNIKI

Okresy	2018*	2019	2020	2021
Strategia	-8,11%	12,59%	28,78%	-1,52%
Benchmark**	-3,83%	7,74%	2,85%	1,44%
Alfa***	-4,28%	4,85%	25,93%	-2,96%

ALOKACJA

fundusze akcyjne i mieszane (aktualnie 51%)			fundusze dłużne (aktualnie 49%)		
min	modelowa	max	min	modelowa	max
0%	40%	65%	35%	60%	100%

* dane z okres od 31.10.2018 do 28.12.2018

** 40% mediana AKZ_GL+60% mediana PDP_PS (40% z mediany stóp zwrotu z funduszy globalnych rynków rozwiniętych+60% z mediany funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych wg Analiz Online).

*** 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 najgorszy 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 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, świadczonej 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.