

## Profil inwestora

Subfundusz odpowiedni dla Inwestorów, którzy chcieliby uzyskiwać zyski w ujęciu nominalnym, zgadzając się jednocześnie na pewne ryzyko inwestowania części środków w akcje.

## Strategia subfunduszu

Celem subfunduszu jest wzrost wartości jednostki w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym bez względu na koniunkturę rynkową. Stopa zwrotu nie powinna być wysoko skorelowana z indeksami giełdowymi, w tym z WIG. Subfundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne na indeksy giełdowe w celu zabezpieczenia części lub całości pozycji akcyjnych portfela. Subfundusz charakteryzuje się średnim poziomem ryzyka inwestycyjnego.

Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków zarówno w akcje (od 0 do 50% aktywów), jak i instrumenty dłużne (od 0 do 100%), zarówno skarbowe, jak i nie-skarbowe. Ryzyko związane z akcjami może być częściowo lub w całości zabezpieczane instrumentami pochodnymi.

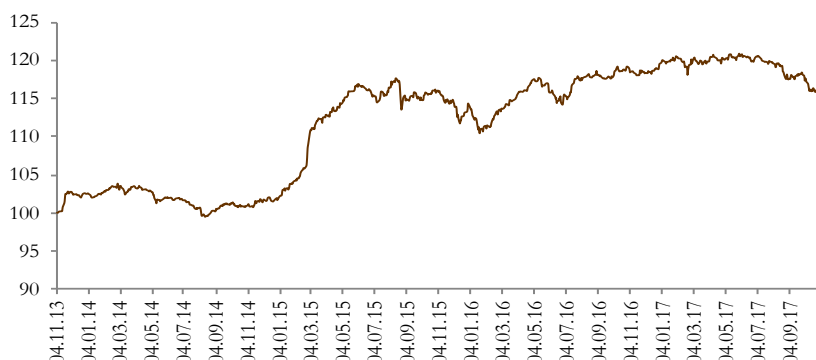
Udział akcji jest uzależniony od selekcji spółek na bazie analizy fundamentalnej na GPW w Warszawie, giełdach Nowej Europy oraz innych rynkach zagranicznych.

Subfundusz powinien charakteryzować się lepszymi parametrami opisującymi relację zysku do ryzyka, niż klasyczne fundusze stabilnego wzrostu.

## Dane podstawowe

|                                      |                                                                                  |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Początek działalności:               | 04.11.2013                                                                       |
| Zarządzający:                        | Bartłomiej Cendecki<br>Krzysztof Grudzień<br>Arkadiusz Bebel<br>Sebastian Buczek |
| Typ subfunduszu:                     | <i>absolute return</i>                                                           |
| Udział akcji w portfelu subfunduszu: | 0-50%                                                                            |
| Zalecany okres inwestycji:           | 1-2 lata                                                                         |
| Wartość aktywów na 31.10.17:         | 180 mln PLN                                                                      |
| Wartość j.u. na 31.10.17:            | 115,95 PLN                                                                       |
| Oplata za zarządzanie:               | 2,5% + 10% ponad 0%<br>(maks. 1%)                                                |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna:     | 2,5%                                                                             |
| Minimalna pierwsza wpłata:           | 20 000 PLN                                                                       |
| Bank Depozytariusz:                  | Deutsche Bank Polska SA                                                          |
| Nr rachunku subfunduszu:             | 65 1880 0009 0000 0013 0091 9000                                                 |
| Agent Transferowy:                   | ProService Finteco Sp. z o.o.                                                    |
| Infolinia dla klientów:              | (+48) 22 338 91 14                                                               |
| Przyjmowanie zleceń tel.:            | (+48) 22 338 91 15                                                               |

## Zmiana wartości j.u. od 04.11.13 do 31.10.17



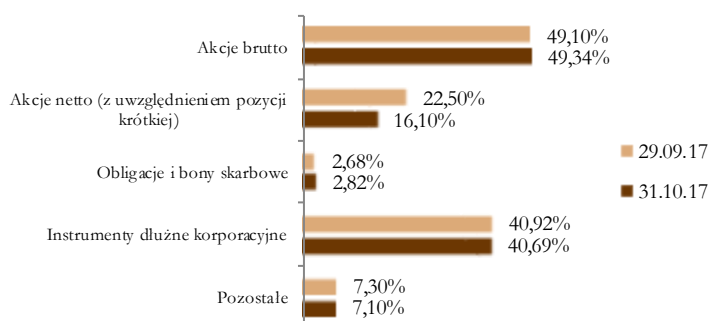
## Wyniki na dzień 31.10.17

|            | 2014   | 2015   | 2016  | 2017*  |
|------------|--------|--------|-------|--------|
| Subfundusz | -0,80% | 12,41% | 4,56% | -2,94% |
| Benchmark  | -      | -      | -     | -      |

\* za okres od 30.12.16 do 31.10.17

|            | 6 m-cy | 1 rok  | 2 lata | 3 lata |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| Subfundusz | -3,56% | -2,55% | 0,16%  | 14,96% |
| Benchmark  | -      | -      | -      | -      |

## Alokacja portfela subfunduszu na dzień 29.09.17 i 31.10.17



## Statystyka portfela

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| Duration części dłużnej:  | 0,31                           |
| Liczba spółek w portfelu: | 46                             |
| Duże spółki:              | 0,0% części akcyjnej portfela  |
| Średnie spółki:           | 12,4% części akcyjnej portfela |
| Małe spółki:              | 87,6% części akcyjnej portfela |
| Ekspozycja walutowa:      | 98,8% PLN<br>1,2% Inne         |