

Polityka inwestycyjna

- selekcja najatrakcyjniejszych spółek na rynku europejskim
- **eliminacja ryzyka** rynkowego (systematycznego)
- **możliwość zarabiania podczas spadków** indeksów

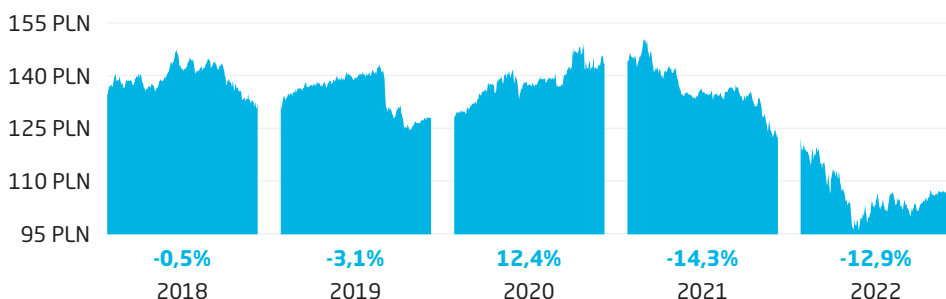
Subfundusz wykorzystuje strategię market neutral, tj. osiągnięcia zysków z selekcji spółek niezależnie od zachowania indeksów giełdowych przy ekspozycji netto (pozycja długa minus pozycja krótka) bliskiej zeru. Akcje zabezpieczane są kontraktami terminowymi na indeksy główne indeksy giełdowe na których te akcje są notowane, a inwestor zarabia gdy stopa zwrotu z akcji jest wyższa niż stopa zwrotu z indeksu. Do portfela trafiają walory najlepszych spółek wyselekcjonowanych w oparciu o wybraną metodologię

Dla kogo

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorowi zainteresowanemu długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, przy stosowaniu alternatywnych strategii inwestycyjnych.
- Dla zainteresowanego skorzystaniem z możliwości redukcji ryzyka poprzez globalną dywersyfikację i stosowanie rozwiązań neutralnych rynkowo.
- Dla inwestora akceptującego umiarkowane do wysokiego ryzyko inwestycyjne związane ze zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (porównywalną lub okresowo wyższą niż w przypadku funduszy akcji).
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Krzysztof Cesarz

zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

Początek działalności:
28.08.2012

Informacje o zarządzających:
Krzysztof Cesarz (od 05.2021)

Wielkość subfunduszu:
8 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
107,2 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
1,95%

Opłata zmienna za zarządzanie:
Opłata zmienna może zostać naliczona wyłącznie w sytuacji wzrostu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa ponad najwyższą wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa osiągniętą po 30 grudnia 2021 roku. Opłata zmienna wynosi maksymalnie 20% takiej nadwyżki.

Rachunek nabyć w PLN:
84 1140 1010 0000 5413 1500 1003

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,7%
3 miesiące	4,8%
1 rok	-12,9%
3 lata	-16,2%
5 lat	-19,1%
10 lat	8,7%
w tym roku	-12,9%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce

Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

25 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe

niezależne TFI
w Polsce

TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
ALIBABA GROUP	4,3%
PINDUODUO INC.	4,3%
ALPHABET	3,7%
ALLEGRO.EU	3,6%
ASML HOLDING	3,3%
DATADOG	3,1%
SERVICENOW	3,1%
DANAHER CORP	2,8%
ADYEN NV	2,7%
AMAZON.COM	2,6%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 30.12.2022

sektor	udział	region	udział
Dobra dyskrecjonalne	29,0%	Polska	80,6%
Finanse	16,7%	Holandia	9,4%
Telekomunikacja	16,6%	Francja	7,3%
IT	14,6%	Niemcy	2,7%
Pozostałe	23,1%		

ekspozycja walutowa	udział	typ	udział
PLN	84,8%	Akcje + Kwity Depozytowe	64,1%
EUR	15,2%	Gotówka i ekwiwalenty	35,9%
Ekspozycja na rynek długu z uwzględnieniem instrumentów pochodnych			2,3%

Dodatkowa informacja

- Podstawowym celem zarządzającego jest wzrost wartości aktywów subfunduszu przy możliwie maksymalnym wyeliminowaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe.
- Zarządzający szuka spółek, które będą zachowywać się lepiej niż indeks. Im wyższą stopę zwrotu osiągnie spółka w stosunku do ind-eksu na którym jest zakładana pozycja krótka, tym więcej zysku wygeneruje dany zakład. Osiągana stopa zwrotu wynika bezpośrednio z różnicy pomiędzy pozycją długą i krótką czyli zachowaniem kursu wybranej spółki, a zmianą indeksu giełdowego mierzonego jego kontraktem terminowym.

Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumentach Pochodnych nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczanych.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz dążąc do realizacji celu inwestycyjnego będzie inwestował Aktywa w akcje oraz będzie zajmował krótkie pozycje w instrumentach pochodnych dla których bazę stanowią indeksy giełdowe celem zabezpieczania ryzyka rynkowego posiadanych akcji. Ze strategią tą związane jest przede wszystkim ryzyko niedopasowania zabezpieczenia do zabezpieczanych aktywów, co oznacza że zabezpieczenie może nie być skuteczne oraz może powodować (również poprzez ryzyko bazy) zwiększenie zmienności wartości jednostek uczestnictwa, szczególnie w okresach wysokiej zmienności na rynku akcji.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.12.2022. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach SKARBIEC FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO 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 bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.