Skarbiec Market Opportunities

31.01.2019

Polityka inwestycyjna

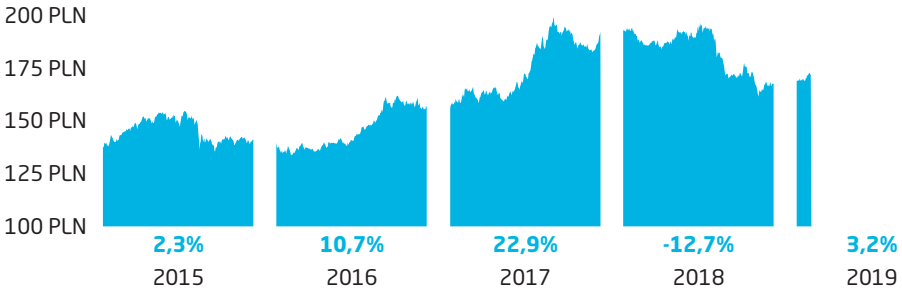
- poszukuje tzw. **okazji rynkowych w Polsce i na świecie**
- silnie zdywersyfikowany portfel bez benchmarku o **charakterze Total Return**
- dużą rolę w procesie decyzyjnym odgrywa **analiza jakościowa**

Subfundusz Skarbiec Market Opportunities posiada elastyczną politykę inwestycyjną, która pozwala na lokowanie do 100% aktywów w akcje lub obligacje. Priorytetem przy doborze składników portfela jest potencjał wzrostowy lub potencjał generowania bieżącego dochodu odsetkowego w stosunku do ryzyka kredytowego emitentów instrumentów dłużnych. Proces zarządzania koncentruje się na poszukiwaniu okazji rynkowych zaś decyzje inwestycyjne podejmowane są na podstawie analizy jakościowej. Fundusz zabezpiecza ryzyko walutowe wobec walut krajów rozwiniętych.

Dla kogo

- Dla inwestora ceniącego sobie strategię absolute return, która bazuje na selektywnym doborze spółek z całego świata.
- Jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, oczekującym rentowności inwestycji przewyższającej rentowności możliwe do uzyskania na rynku papierów dłużnych (Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje nawet do poziomu 100% Aktywów Subfunduszu) i akceptującym umiarkowane do wysokiego ryzyka inwestycyjne.
- Dla inwestora, który chce mieć ekspozycje w funduszu nieskorelowanym z panującymi nastrojami i zmianami wartości indeksów.
- Dla chcącego redukować ryzyko nagłej przeceny podstawowych indeksów.
- Poszukującego elastycznych możliwości inwestycyjnych w funduszu o wysokiej płynności.
- Akceptującego wyższe ryzyko inwestycyjne i wahania jednostki w krótkim czasie.
- Mającego co najmniej 3 letni okres inwestycyjny (Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1-2 lat).

Historia



Istotne informacje

Początek działalności:
26.02.2014

Wielkość subfunduszu:
72 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
172,52 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
2,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3,0%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 85% 52 tygodniowe bony skarbowe + 15% WIG20*

Rachunek nabyć w PLN:
81 1140 1010 0000 5169 8800 1002

Benchmark:
10% w skali roku (26.02.2014 nastąpiła zmiana benchmarku)

Poziom ryzyka

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

*pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	3,2%
3 miesiące	0,8%
6 miesięcy	-10,6%
1 rok	-9,5%
2 lata	6,2%
3 lata	27,1%
5 lat	-
w tym roku	3,2%
od 26.02.2014	29,5%

1 miejsce Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

2 miejsce Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

21 lat Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

4,4 mld PLN aktywów zgromadzonych w 2018

Najlepszy Asset w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 10.2018

2 największe niezależne TFI w Polsce

Skarbiec Market Opportunities

31.01.2019



Paweł Gierczak
zarządzający

Jest ekspertem od analizy jakościowej. Ma ponad 10 lat doświadczenia w branży finansowej. Na rynku kapitałowym działa aktywnie od 2004 roku. W biurze maklerskim DB Securities zajmował się analizowaniem oraz wydawaniem rekomendacji dla spółek z sektora detalicznego, chemicznego oraz wybranymi spółkami z sektora TMT. W latach 2010-14 pracował w ING Investment Management jako analityk spółek: wydobywczych, paliwowych, chemicznych, detalicznych, TMT i deweloperów. Od września 2014 roku związany ze Skarbiec TFI. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej na kierunkach Metody Ilościowe w Ekonomii oraz Finanse i Bankowość.

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział
11 BIT STUDIOS S.A.	8,8%
DGKLB	7,0%
THE WALT DISNEY COMPANY	5,9%
YAMANA GOLD INC.	5,6%
INTESA SANPAOLO SPA	4,8%
CD PROJEKT S.A.	3,7%
KOZA ALTIN ISLETMELERI A.S.	3,6%
VIGO SYSTEM S.A.	3,4%
WEIBO CORP	3,1%
COEUR MINING INC	2,4%

dane na 30.06.2018

typ	udział
Gotówka i ekwiwalenty	63,0%
Akcje	36,1%
Instrumenty dłużne	0,8%
Fundusze i ETF	0,0%
Zaangażowanie w akcje netto	36,1%

region	udział
Polska	54,4%
USA	39,5%
Turcja	2,3%
Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%
Rynki Rozwinięte bez USA	0,0%

Dodatkowa informacja

- Subfundusz wykorzystuje strategię absolutnej stopy zwrotu.
- Zarządzający powinien koncentrować się na uniezależnieniu wyników od panującej koniunktury, co w praktyce oznacza możliwość osiągania dodatnich stóp zwrotu również w okresach dekoniunktury.
- Zarządzający przy wyborze spółek stosuje oportunistyczne podejście koncentrując się na spółkach, które są w trakcie restrukturyzacji lub posiadają przełomowe rozwiązania i produkty.
- W obszarze zainteresowań zarządzającego są również spółki t echnologiczne lub spółki o silnie przecenionych walorach lecz o zdrowych f undamentach.
- Celem ograniczania ryzyka rynkowego portfela zarządzający wykorzystuje instrumenty pochodne na indeksy giełdowe.
- Subfundusz ma za zadanie zarabiać na wzrostach i chronić pieniądze klientów na rynku spadkowym.
- Subfundusz aktywnie stosuje zlecenia zabezpieczające stop loss pozwalające na zamykanie tracących pozycji.
- 90% subfunduszu alokowane jest w bardzo płynne aktywa, dzięki temu ma możliwość mieć „świeży" portfel w dowolnym momencie. Pozwala to zamykać nieperformujące zakłady jak i korzystać w pełni z nowych pomysłów inwestycyjnych. W odróżnieniu od konkurencji ma mniej małych i średnich spółek z polskiego rynku.
- Historycznie subfundusz lokuje 0-40% środków na rynku polskim a pozostałe aktywa na rynkach zagranicznych. Zarządzający unika obligacji korporacyjnych.
- Dla zarządzającego priorytetem przy doborze składników portfela ma być przede wszystkim potencjał zarobku.
- Zarządzający analizuje okazje inwestycyjne na całym świecie. Najatrakcyjniejsze są dla niego spółki, które potrafią wygenerować wysokie stopy zwrotu przy jednoczesnych mocnych fundamentach i dobrej strategii biznesowej.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.01.2019. 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. Subfundusz może lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa członkowskie UE lub OECD inne niż państwa członkowskie lub Rzeczpospolitą Polską, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.