

## Profil inwestora

Subfundusz charakteryzuje się niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Odpowiedni dla Inwestorów, którzy są ostrożni w zakresie podejmowanego ryzyka inwestycyjnego, a którzy chcieliby osiągać w średnim i długim horyzoncie stopy zwrotu wyższe niż w przypadku lokat bankowych, bonów skarbowych czy klasycznych funduszy gotówkowych, obawiają się krótkoterminowej korekty na rynku akcji i którzy chcieliby przeczeć oczekiwane wahania cen akcji.

## Strategia subfunduszu

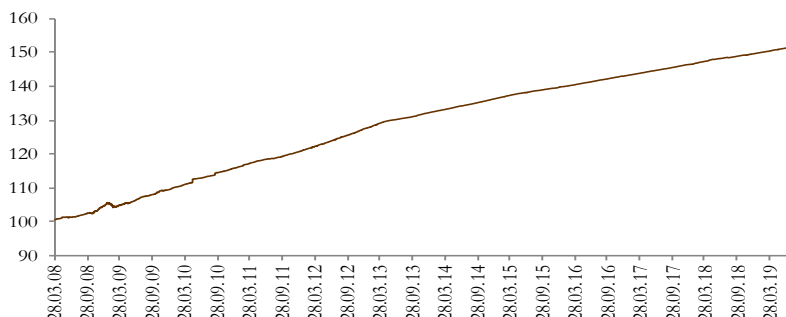
Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne. Subfundusz może lokować środki w dłużne instrumenty finansowe, w tym m.in. emitowane przez: Skarb Państwa lub bank centralny Rzeczypospolitej Polskiej, przedsiębiorstwa, w tym spółki notowane na GPW w Warszawie, inne państwa należące do UE lub OECD lub ich banki centralne. Subfundusz może również inwestować w Depozyty oraz w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty, których polityka inwestycyjna przewiduje inwestowanie przez te podmioty w Instrumenty Dłużne i Depozyty.

Do 20% aktywów subfunduszu może być ulokowane w akcje, w tym w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie i na innych giełdach Nowej Europy. Inwestycje w akcje będą dokonywane wówczas, gdy będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich cen w ujęciu nominalnym. Dzięki temu Inwestorzy uzyskają dodatkową możliwość partycypacji we wzroście cen akcji, której nie dają klasyczne fundusze gotówkowe.

## Dane podstawowe

|                                      |                                           |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| Początek działalności:               | 28.03.2008                                |
| Zarządzający:                        | Krzysztof Grudzień<br>Sebastian Buczek    |
| Typ subfunduszu:                     | absolute return                           |
| Udział akcji w portfelu subfunduszu: | 0-20%                                     |
| Zalecany okres inwestycji:           | dowolny                                   |
| Wartość aktywów na 31.07.19:         | 1 223 mln PLN                             |
| Wartość j.u. na 31.07.19:            | 151,52 PLN                                |
| Oplata za zarządzanie:               | 1,0% + 10% ponad wynik 0%<br>(maks. 0,5%) |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna:     | 1,5%                                      |
| Minimalna pierwsza wpłata:           | 20 000 PLN                                |
| Bank Depozytariusz:                  | Deutsche Bank Polska SA                   |
| Nr rachunku subfunduszu:             | 19 1880 0009 0000 0013 0057 8000          |
| 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 28.03.08 do 31.07.19



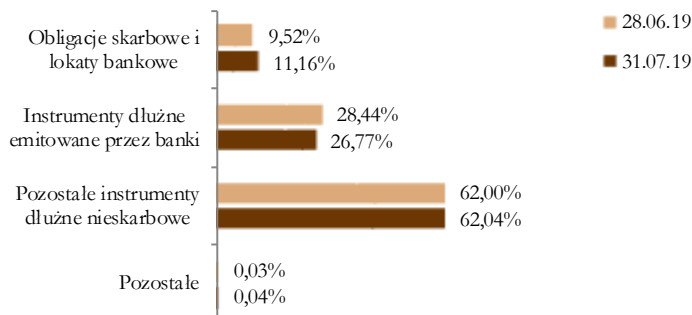
## Wyniki na dzień 31.07.19

|            | 2016  | 2017  | 2018  | 2019* |
|------------|-------|-------|-------|-------|
| Subfundusz | 2,41% | 2,39% | 2,17% | 1,36% |
| Benchmark  | -     | -     | -     | -     |

\* za okres od 28.12.18 do 31.07.19

|            | 1 m-c | 3 m-ce | 6 m-cy | 1 rok |
|------------|-------|--------|--------|-------|
| Subfundusz | 0,21% | 0,57%  | 1,14%  | 2,10% |
| Benchmark  | -     | -      | -      | -     |

## Alokacja portfela subfunduszu na dzień 28.06.19 i 31.07.19



## Statystyka portfela

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Duration części dłużnej: | 0,3        |
| Ekspozycja walutowa:     | 100,0% PLN |