

## Polityka inwestycyjna

- selekcja najatrakcyjniejszych spółek na rynkach globalnych
- **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).
- Mającego co najmniej trzyletni okres inwestycyjny.

## Istotne informacje

Początek działalności:  
28.08.2012

Informacje o zarządzających:  
Bartosz Szymański (od 10.2015),  
Michał Cichosz (od 12.2018),  
Tomasz Piotrowski (od 12.2018),  
Paulina Brandstätter (od 01.2019)

Wielkość subfunduszu:  
15 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
132,08 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
2,5%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:  
25% od wyniku Subfunduszu ponad stopę zwrotu na poziomie 10% w skali roku, pomniejszone o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

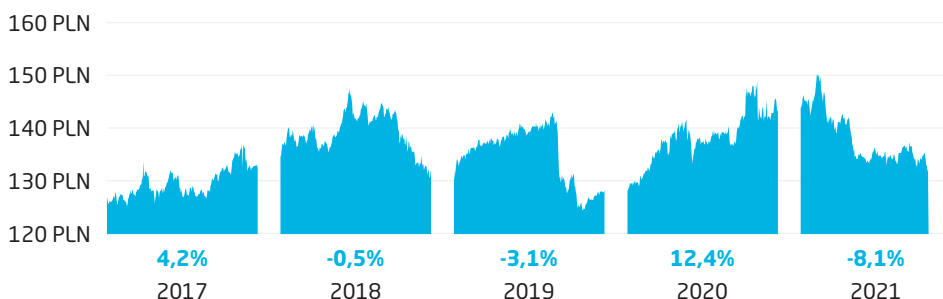
Rachunek nabyć w PLN:  
84 1140 1010 0000 5413 1500 1003

Benchmark:  
10% w skali roku, pomniejszone o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

### Poziom ryzyka



## Historia



## Wyniki

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





**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzający

## TOP 10

dane na 30.06.2021

największe pozycje w portfelu	udział
ADYEN NV	2,8%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED ADR	2,8%
OKTA INC	2,8%
SERVICENOW, INC	2,8%
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA	2,7%
APPLE INC	2,7%
DATADOG INC	2,6%
ALPHABET INC	2,6%
JD.COM INC-ADR ADR	2,6%
ASML HOLDING N.V.	2,6%

## Aktywa

dane na 29.10.2021

sektor	udział	typ	udział
IT	46,1%	Akcje + Kwity Depozytowe	82,1%
Dobra dyskrecyjne	21,7%	Gotówka i ekwiwalenty	17,9%
Ochrona zdrowia	17,9%		
Telekomunikacja	14,2%		

ekspozycja walutowa	udział	region	udział
USD	65,7%	USA	73,2%
PLN	18,3%	Polska	11,5%
EUR	16,0%	Holandia	8,9%
		Niemcy	3,2%
		Hong Kong	3,2%

Zaangażowanie w akcje netto 1,92%

## 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 indeksu 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.

## Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.10.2021. 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.