Skarbiec **Market Neutral**

31.05.2021

Polityka inwestycyjna

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

Subfundusz wykorzystuje strategię market neutral, tj. osiągania 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 redukowania 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 zarządzającym:
Krzysztof Cesarz (od 05.2021),

Wielkość subfunduszu:
24 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
134,61 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 Sunbfunduszu 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

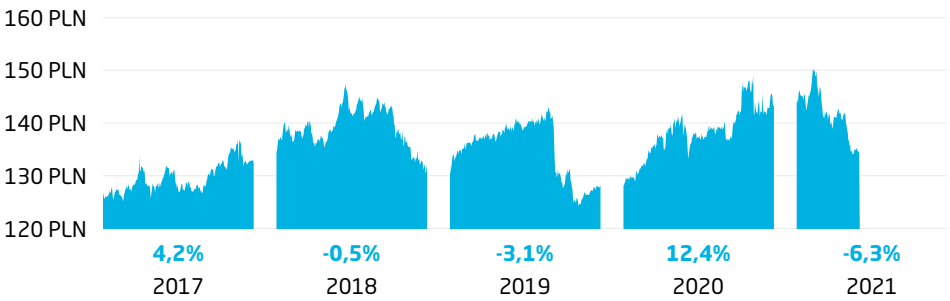
Benchmark:
stopa zwrotu w wysokości 10% w skali roku,

Poziom ryzyka

1 2 3 **4** 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-3,5%
3 miesiące	-8,0%
1 rok	-3,7%
3 lata	-4,9%
5 lat	5,8%
10 lat	-
w tym roku	-6,3%

1 miejsce
Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce
Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

23 lat
Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

Najlepszy Asset
w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
02.2020

2 największe
niezależne TFI
w Polsce

Skarbiec **Market Neutral**

31.05.2021

Krzysztof Cesarz
zarządzający

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu na kierunku Finanse i Bankowość. Karierę zawodową rozpoczął w 2008 roku w IPOPEMA TFI. Kontynuował ją w EQUES Investment TFI na stanowisku Dyrektora Zespołu Akcji, a następnie w ESALIENS TFI na stanowisku Dyrektora Inwestycyjnego. Zarządzał funduszami i portfelami inwestującymi w spółki notowane na GPW oraz funduszami poszukującymi okazji inwestycyjnych na rynkach zagranicznych. W inwestycjach zagranicznych koncentruje się na spółkach związanych z długoterminowymi trendami: społecznymi, technologicznymi czy medycznymi. Uzyskał Złoty Portfel za najlepszy fundusz akcji polskich w 2014 roku. Posiada licencję Doradcy Inwestycyjnego nr 319 oraz certyfikaty Chartered Financial Analyst (CFA) i Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA).

TOP 10

dane na 31.12.2020

największe pozycje w portfelu	udział
ALLEGRO.EU	4,7%
ADYEN NV	4,4%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF.COMP.	4,2%
APPLE INC	3,8%
SQUARE INC	3,7%
NIKE INC	3,4%
ROKU INC	3,4%
ZALANDO	3,1%
TEN SQUARE GAMES S.A.	3,1%
ASML HOLDING	2,6%

Aktywa

dane na 31.05.2021

sektor	udział
IT	47,5%
Dobra dyskrecjonalne	19,1%
Telekomunikacja	10,7%
Przemysł	8,1%
Pozostałe	14,6%

ekspozycja walutowa	udział
USD	58,2%
EUR	25,7%
PLN	13,6%
CHF	2,5%
Zaangażowanie w akcje netto	3,6%

typ	udział
Akcje	83,3%
Gotówka i ekwiwalenty	14,7%
Kwity Depozytowe	2,0%

region	udział
USA	63,2%
Francja	10,7%
Holandia	8,2%
Polska	7,9%
Niemcy	7,1%
Szwajcaria	3,0%

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.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.05.2021. 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.