



Miesięczne stopy zwrotu (%) w latach 2005-2011.

Źródło danych: Bloomberg.



AKTYWNE PODEJŚCIE DO INWESTOWANIA

OLAF PIETRZAK ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZAMI

W roku 2012 spodziewamy się atrakcyjnych stóp zwrotu z funduszu Skarbiec Depozytowy. Oczekujemy obniżek stóp procentowych, najprawdopodobniej od połowy roku. Ich redukcja z pewnością przełożyłaby się na wyższe wyceny obligacji – kluczowego składnika naszego portfela. W przeciągu roku oczekujemy umocnienia się złotego i realizacji zapowiadanej reformy finansów publicznych, co zmniejszy presję inflacyjną i zarazem zwiększy zainteresowanie polskimi obligacjami wśród zagranicznych inwestorów. Skarbiec Depozytowy ma szansę na osiągnięcie bardzo dobrych wyników inwestycyjnych, dzięki aktywnemu podejściu do inwestowania i odpowiedniej selekcji instrumentów.

Skarbiec Depozytowy to fundusz instrumentów dłużnych, który dorocznie osiąga pozytywne wyniki inwestycyjne. Polecany jest inwestorom, którzy poszukują bezpieczniej przystani dla swojego kapitału i nie akceptują znacznych wahań wartości inwestycji. Posiadanie w swoim portfelu jednostek uczestnictwa Skarbca Depozytowego to gwarancja wysokiej jakości zarządzania portfelem potwierdzona długoletnią historią funduszu. Zarządzający funduszem, oprócz strategii konwencjonalnego budowania portfela obligacji, poszukuje okazji inwestycyjnych. W ramach określonych odgórnie limitów realizuje autorskie pomysły mające zmniejszyć wahania cen jednostki i poprawiające roczne stopy zwrotu. Miesięczny spadek ceny jednostki uczestnictwa historycznie nie przekroczył 2%. Średnia miesięczna stopa zwrotu w miesiącach, gdy była ona dodatnia, wyniosła 0,89%.

| 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 7,90% | 4,63% | 3,95% | 7,74% | 3,23% | 10,09% | 4,49% |

Skarbiec Depozytowy - roczne stopy zwrotu

Bezpieczny fundusz

Zwykła lokata

+

płynność

Codzienna wycena uwzględnia również odsetki, dokonując wypłaty wiesz ile otrzymasz – nie jesteś związany czasowo i ilościowo

Oprocentowanie należne jedynie za pełny okres trwania lokaty; wcześniejsze zerwanie wiąże się z utratą odsetek

+

stopa zwrotu

Nie jest znana i nie jest gwarantowana, jednak historycznie średniorocznie była wyższa od oprocentowania lokat

Znana z góry i gwarantowana, decydując się na taką gwarancje rezygnujesz z potencjału zarobienia więcej

+

bezpieczeństwo

+

Całość środków zgromadzonych przez fundusz stanowi majątek funduszu. Fundusz i TFI to osobne podmioty – środki funduszu są bezpieczne, niezależnie od kondycji finansowej TFI

Środki gwarantowane są przez BFG do wysokości 100 000EUR. W przypadku bankructwa banku otrzymasz wpłacone środki do wysokości określonego limitu

+

wygoda

Możesz wpłacać i wypłacać kiedy chcesz, nie jesteś związany terminem trwania inwestycji oraz koniecznością poszukiwania promocji

Każdorazowo po zakończeniu lokaty należy złożyć dyspozycję jej odnowienia lub odnawiana jest automatycznie na warunkach „tabelowych”



SKARBIEC
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.