

SKARBIEC-MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Typ funduszu: **akcyjny**

Czerwiec 2007

Polityka inwestycyjna

- Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, jednakże dołoży wszelkich starań dla jego realizacji.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie aktywów przede wszystkim w akcje małych i średnich spółek.
- Udział akcji w portfelu Funduszu nie będzie niższy niż 66%.
- Min. 50% aktywów Funduszu jest lokowane w papiery wartościowe emitowane przez spółki mające siedzibę na terenie Polski.
- Fundusz, poza inwestycjami w spółki polskie, będzie inwestować w akcje spółek notowanych na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej (Węgry, Słowacja, Czechy, Słowenia, Rumunia, Bułgaria, Litwa, Łotwa, Estonia i Turcja, oraz Ukraina, Chorwacja, Serbia, Czarnogóra po uzyskaniu zgody KNF na dokonywanie lokat na tych rynkach).

Charakterystyka Funduszu

Początek działalności	czerwiec 2007 r.
Firma zarządzająca:	SKARBIEC TFI S.A.
Osoba zarządzająca:	Andrzej Pawłowski
Pierwsza wpłata:	100 PLN
Każda następna:	50 PLN
Opłata manipulacyjna	max 5,5%
Opłata za zarządzanie:	max 4%
Rachunek nabyć Funduszu	32 1140 1010 0000 5185 0800 1002

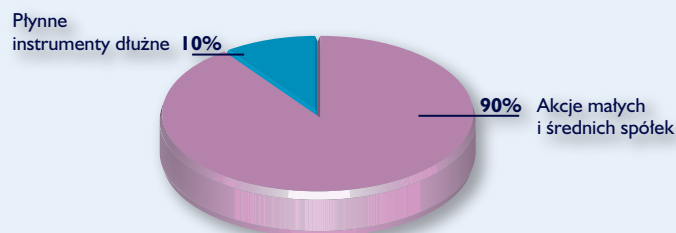
Cechy inwestycji

- Duży potencjał zysku.
- Wykorzystanie wysokiego potencjału wzrostu małych i średnich spółek.
- Dywersyfikacja lokat na rynek polski i rynki Europy Środkowo-Wschodniej.
- Oczekiwany dynamiczny wzrost wartości jednostki uczestnictwa w dłuższym horyzoncie czasowym.
- Wysoka płynność inwestycji, umożliwiająca wycofanie zainwestowanego kapitału w dowolnym momencie, bez utraty wypracowanego już zysku.
- Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa po osiągnięciu lub przekroczeniu 150 mln PLN.

Benchmark

10% 3-miesięczny WIBID + 90% mWIG40

Modelowy portfel inwestycyjny Funduszu



Rekomendacja

Fundusz rekomendowany jest Inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem, którzy oczekują wysokiego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone), jednocześnie akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne.

Z uwagi na fakt, że Fundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiadać będzie co najmniej 66% aktywów w papierach udziałowych, w tym akcjach, jest on obciążony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (znacznie wyższą niż w przypadku funduszy zrównoważonych; wyższą również w stosunku do tradycyjnych funduszy akcyjnych). Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości Jednostki Uczestnictwa, czasami nawet dość znacznych, szczególnie w okresach dekonunktury na rynku akcji. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres minimum 2-3 lat. Fundusz skierowany jest zarówno do osób fizycznych, jak i prawnych.

Szczegółowe informacje dotyczące SKARBIEC-MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK FIO, w tym opis czynników ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa tego funduszu, znajdują się w prospekcie informacyjnym i skrócie prospektu informacyjnego, dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI S.A., w punktach dystrybucji Funduszu oraz na stronach internetowych www.skarbiec.pl

Fundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Wartość aktywów netto Funduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem.