

Informacje o Funduszu

Fund data

Polityka inwestycyjna

Investment policy (Eng. on request)

Nie mniej niż 60% aktywów Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty. Udział akcji oraz innych instrumentów opartych o akcje zawiera się w przedziale od 5% do 40% wartości aktywów Funduszu. Fundusz może lokować aktywa w małe, średnie i duże spółki polskich emitentów. Fundusz przeznaczony dla Inwestorów poszukujących wyższych stóp zwrotu z zainwestowanego kapitału przy umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym. Wartość jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać okresowo umiarkowanym wahanom, nie przewyższającym jednak wahań jednostek uczestnictwa funduszy akcyjnych i zrównoważonych.

Benchmark

Benchmark (Eng. on request)

30% WIG, 40% Citigroup Poland Government Bond, 30% WIBID 6 msc

WIG - główny indeks spółek notowanych na GPW w Warszawie

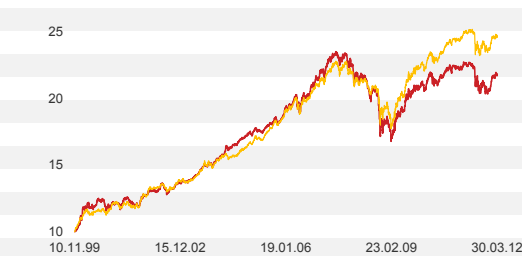
Citigroup Poland Government Bond Index - indeks obejmujący polskie rządowe dłużne papiery wartościowe

WIBID 6 msc - indeks wskazujący stopę procentową jaką banki płacą za środki przyjęte w depozyt od innych banków za okres 6 miesięcy

Wyniki Funduszu

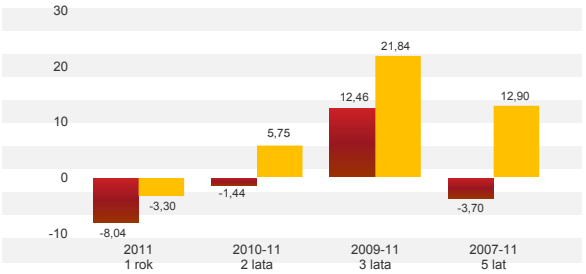
Fund performance

Zmiana wartości aktywów netto Funduszu (kat. A) na jednostkę uczestnictwa (PLN) / Performance - Share class A (PLN)



■ Fundusz / Fund ■ Benchmark / Benchmark

Skumulowana stopa zwrotu z Funduszu (kat. A) za pełne lata kalendarzowe (w %) / Cumulative performance (in %)



Stopa zwrotu (w %) / Performance (in %)

	1 msc / 1 m	3 msc / 3 m	6 msc / 6 m	12 msc / 12 m	36 msc / 36 m	60 msc / 60 m
kat. A / class A	0,28	5,69	4,82	-2,90	23,02	-3,07
kat. I / class I	0,35	5,60	5,03	-1,74	25,91	2,25
kat. P / class P	0,38	5,60	5,28	-0,54	28,57	5,23
benchmark / bm	0,05	4,28	4,58	-0,38	31,97	12,90

Analiza portfela Funduszu

Portfolio Analysis

Dywersyfikacja sektorowa (akcje) Breakdown by sector (equities)	(w % aktywów netto) (in % of net assets)	Skład portfela Investment ratio	(w % aktywów netto) (in % of net assets)
Dobra luksusowe / Consumer Discretionary	9,27	Akcje razem / Total equities	35,63
Finansowy / Financials	7,79	Papiery dłużne razem / Total debt securities	60,63
Usługi telekomunikacyjne / Telecom. Serv.	4,59	Skarbowe, w tym: / Treasury bonds, incl.:	51,80
Dobra podstawowe / Consumer staples	4,53	- obligacje zmiennokuponowe / floating-rate bonds	2,22
Materiały / Materials	4,39	- obligacje stalokuponowe / fixed-income bonds	31,75
Energia / Energy	1,80	- obligacje zerokuponowe / zero-coupon bonds	17,83
Przemysłowy / Industrials	1,63	- bony skarbowe / treasury bills	0,00
Użyteczność publiczna / Utilities	0,96	Nieskarbowe w tym: / Non treasury bonds, incl.:	8,82
Informatyka / Information Technology	0,66	- obligacje publiczne zmiennokup. / listed floating-rate bonds	7,25
		- obligacje publiczne stalokup. / listed fixed-income bonds	2,22
		- certyfikaty depozytowe / deposit certificates	1,58
		Fundusze inwestycyjne / Investment funds	0,00
		Gotówka i depozyty / Cash and Deposit	3,75
		Portfel ogółem / Total investment ratio	100,00

Otwarte pozycje walutowe

Currencies

	(w % aktywów netto) (in % of net assets)
PLN	98,68
EUR	1,32

Kategorie jednostek uczestnictwa

Share classes

Kategoria	Waluta	Maksymalna opłata manipulacyjna	Maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa	Zmienna opłata za zarządzanie	Minimalna pierwsza wpłata	Minimalna kolejna wpłata
Share class	Currency	Front load fee	Maximum management fee	Performance fee	Minimal investment	Minimal subsequent
A	PLN	2,50%	3,00%	-	100,00*	50,00*
I	PLN	2,50%	2,25%	-	0,01**	0,01**

* nie dotyczy nadpłat z IKE i wpłat w ramach Planów Systematycznego Inwestowania / Non applicable to Individual Pension Account and Systematic Investments Plans

** dotyczy min. wpłaty do funduszu w ramach IKE, przy czym min. wpłata do IKE wynosi 100 PLN

Zarządzający

Portfolio manager

Maciej Chudzik

Aktywa (w mln PLN)

63,5

Assets (in mln PLN)

Początek działalności

10.11.1999

Launch date

Investors TFI S.A.

ul. Mokotowska 1
00-640 Warszawa
Infolinia 801 00 33 70
lub +48 22 378 91 99
www.investors.pl

Nota prawna

Disclaimer

Dotychczasowe wyniki Funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani Fundusz nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych Funduszu. Niniejszy materiał ma charakter informacyjny i nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w Fundusz i nie stanowi przekazu reklamowego. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszu pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa. Szczegółowy opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa Funduszu, tabela opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, dostępnym w punkcie dystrybucji Funduszu, siedzibie Towarzystwa oraz na stronie www.investors.pl. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podst. Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, (Dz. U. 00.14.176 z późniejszymi zmianami).