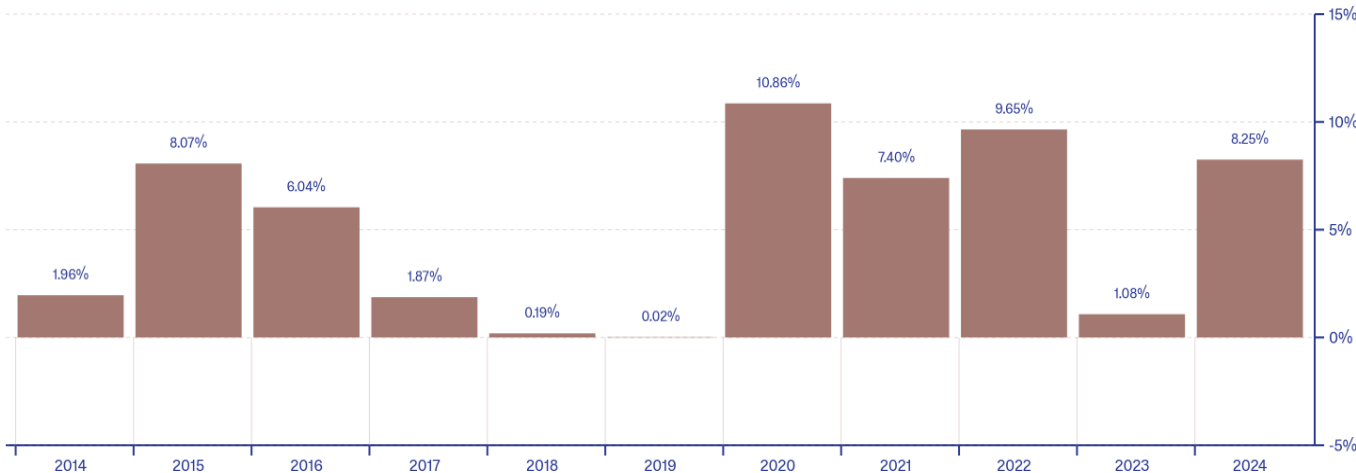


# Opoka FIZ Neutral

## Roczne Stopy Zwrotu

Historyczne stopy zwrotu Subfunduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Subfundusz nie posiada benchmarku. Wynik inwestycyjny netto (po odliczeniu wynagrodzenia Towarzystwa oraz pozostałych kosztów Subfunduszu).



## Stopy Zwrotu

SUBFUNDUSZ	DATA WYCENY	WYCENA (ZŁ)	ZMIANA				ZMIANA OD POCZĄTKU ROKU	ZMIANA OD STARTU			
			1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	2020					
OPOKA FIZ NEUTRAL	29.11.2024	170.39	1.34%	6.11%	5.04%	10.86%	7.40%	9.65%	1.08%	8.25%	70.39%

## Strategia

- Alokacja środków po obu stronach rynku akcji – long (spółki) i short (głównie indeksy)
- Wykorzystanie różnicy stóp zwrotu pomiędzy spółkami a indeksami i innymi firmami
- Odchylenie netto między zaangażowaniem long i short nieprzekraczające 20%
- Uniezależnienie się od spadków i wzrostów indeksów giełdowych
- Wykorzystanie średnio- i długoterminowych trendów na spółkach
- Inwestowanie w spółki polskie oraz zagraniczne (notowane głównie w USA oraz Europie Zachodniej)
- Duże zakłady tylko na płynnych spółkach

## Profil inwestora, rekomendowany okres inwestycji

Subfundusz adresowany jest do inwestorów oczekujących od swej inwestycji potencjału ponadprzeciętnych zysków, którzy są w stanie zaakceptować podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z przyjętych zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz związane z tym możliwe znaczne, okresowe wahania wartości zainwestowanego kapitału.

**Zalecany okres utrzymywania inwestycji to minimum 3 lata. Inwestor może złożyć żądanie wykupu certyfikatów co kwartał.**

## Skala ryzyka



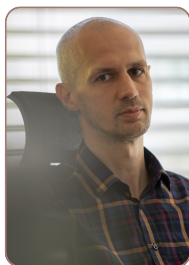
## Struktura portfela – Indeksy

Aktywa	Long	Short
Spółki WIG20	18.4%	-2.7%
spółki Wig40	16.7%	-3.1%
Spółki WIG80	4.9%	0.0%
Inne spółki GPW	0.2%	0.0%
Indeksy - Polska	0.0%	-38.3%
Spółki NewConnect	0.1%	0.0%
Spółki zagraniczne	40.3%	-0.5%
Indeksy zagraniczne	0.0%	-20.0%
<b>Razem</b>	<b>80.6%</b>	<b>-64.6%</b>

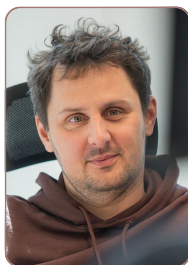
## Struktura portfela – Sektory

Aktywa	Long	Short
Finanse	6.1%	0.0%
Surowce	17.3%	0.0%
Energetyka	4.5%	0.0%
Przemysł	7.2%	-1.0%
Budownictwo i deweloperzy	2.3%	-4.8%
Handel	8.3%	0.0%
Nowe technologie	29.6%	-0.5%
Usługi	5.4%	0.0%
Inne	0.0%	-58.3%
<b>Razem</b>	<b>80.6%</b>	<b>-64.6%</b>

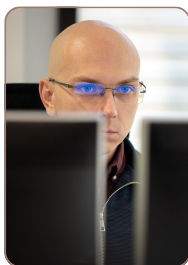
## Zarządzający



Tomasz  
Herczyk



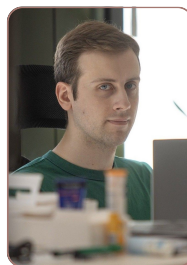
Michał  
Kuźlik



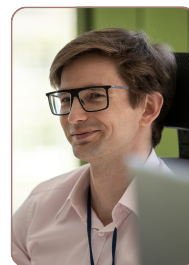
Grzegorz  
Link



Tomasz  
Tarczyński



Michał  
Stefaniak



Zbigniew  
Porczyk

## Najważniejsze informacje

Wycena na dzień 29.11.2024	170.39 <span>▲</span> 1.34%
Średni wynik miesięczny	0.45%
% miesięcy zyskowych	61.0%

Strategia	<b>absolutna stopa zwrotu - market neutral</b>
Aktywa netto	<b>76.1 mln PLN</b>
Częstotliwość wyceny	<b>miesięczna</b>
Częstotliwość wykupu	<b>kwartalna</b>
Minimalna kwota zapisu	<b>równowartość 40 tys. EUR</b>
Opłata za nabycie	<b>max 2%</b>
Opłata za zarządzanie	<b>stała max. 2%, zmienna 15% powyżej 0%</b>
Opłata za umorzenie	<b>brak</b>
Highwatermark	<b>tak</b>

Niniejszy materiał został opracowany przez OPOKA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (OPOKA TF I.S.A.) i ma charakter wyłącznie informacyjno - promocyjny. Subfundusz Opoka Neutral („Subfundusz”) jest Subfunduszem wydzielonym w ramach Opoka FIZ („Fundusz”). Materiał nie stanowi rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego lub wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego ani publicznego proponowania w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej. Zamieszczone w niniejszej karcie informacje nie są i nie mogą być traktowane jako proponowanie nabycia certyfikatów inwestycyjnych, ani proponowanie złożenia zapisu na certyfikaty inwestycyjne. Emisje certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu odbywać się będą wyłącznie poprzez propozycje objęcia certyfikatów inwestycyjnych skierowane do mniej niż 150 imiennie wskazanych osób. Szczegółowy opis warunków subskrypcji, czynników ryzyka i opłat oraz inne informacje dotyczące nabywania certyfikatów inwestycyjnych znajdują się w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych związanych z Subfunduszem lub dokumencie kluczowych informacji dla inwestorów (KID). Treść tych dokumentów udostępniana będzie wyłącznie osobom, do których kierowana będzie propozycja nabycia certyfikatów inwestycyjnych. Przed nabyciem certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu należy dokładnie zapoznać się z treścią powyższych dokumentów. Ogólny wskaźnik ryzyka odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne na dzień sporządzenia niniejszego materiału. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom. Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że będziesz utrzymywać inwestycję w produkt przez określony dla tego produktu czas (horyzont inwestycyjny), wskazany w dokumencie KID. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić. Wyniki inwestycyjne przedstawione w niniejszym materiale mają charakter historyczny (źródło: OPOKA TF I.S.A.) i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości oraz nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat manipulacyjnych. Ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną, wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Subfunduszu (a tym samym wartość certyfikatu) cechuje się wysoką zmiennością. Inwestowanie w certyfikaty inwestycyjne Subfunduszu związane jest z ryzykiem i uczestnik Subfunduszu powinien liczyć się z utratą całości lub części zainwestowanych środków. Żadna osoba, w tym Towarzystwo ani Subfundusz, nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego przez Subfundusz. Subfundusz nie stosuje benchmarku.