

Informacje na dzień: 2010-01-31

[www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)

## Zarządzający

IDM Dom Maklerski S.A.

## Polityka inwestycyjna

Subfundusz dokonuje inwestycji w papiery wartościowe o wysokiej korelacji z rynkiem surowców i towarów. Inwestycje w wybrane surowce odbywają się poprzez spółki o silnych Subfundamentach i najwyższej korelacji z wybranym instrumentem. Subfundusz inwestuje również w tzw. ETFy (Exchange Traded Subfunds). Polityka inwestycyjna dopuszcza transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

## Benchmark

brak

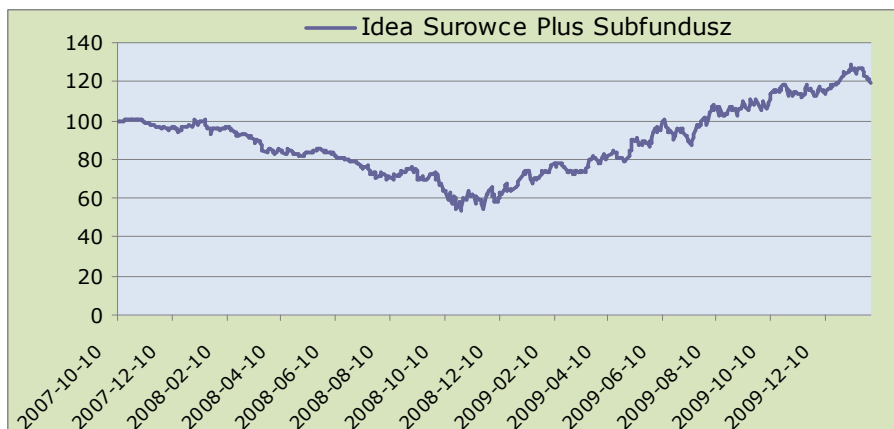
## Profil inwestora

Subfundusz stanowi atrakcyjną propozycję dla inwestorów zamierzających zdywersyfikować portfel inwestycyjny o walory nieskorelowane z polskim rynkiem akcji. Subfundusz może stanowić ciekawą alternatywę w czasie presji inflacyjnej oraz dekoniunktury w innych segmentach rynków finansowych. Rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi minimum 2 lata.

## Informacje o Subfunduszu

Rozpoczęcie działalności 10 października 2007r.  
Minimalna pierwsza wpłata 500 PLN  
Kolejne wpłaty 100 PLN  
Maksymalne opłaty:  
- manipulacyjna 3,0%  
- za zarządzanie (w skali roku) 3,5%  
Bank Depozytariusz ING Bank Śląski S.A.  
Wycena każdy dzień sesji na WGPW  
Wartość aktywów netto 39,69 mln PLN  
Wartość jednostki (2010-01-31) 119,64 zł

## Wyniki inwestycyjne



	1 mies	3 mies	12 mies	36 mies	60 mies	Od pocz. dział.
subfundusz	-3,30%	6,21%	62,38%	-	-	19,64%
benchmark	-	-	-	-	-	-
pozycja w grupie	-	-	-	-	-	-
kwartył	-	-	-	-	-	-

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
subfundusz	-	-	-	-44,1%	80,48%	-3,30%
benchmark	-	-	-	-	-	-

## Miejsce publikacji wycen

Gazeta Wyborcza, Puls Biznesu, Parkiet  
[www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl), [www.money.pl](http://www.money.pl), [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl)

## Kontakt

infolinia 0 801 200 801  
e-mail [info@ideatfi.pl](mailto:info@ideatfi.pl)  
adres: Idea TFI S.A., ul. Królewska 16,  
00-103 Warszawa

## Opis wskaźników ryzyka

Alfa - pokazuje wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem, niezależną od zachowania benchmarku

Beta - prezentuje związek wyników Subfunduszu z zachowaniem się benchmarku. Przy becie na poziomie 1,0 Subfundusz będzie się zachowywał identycznie jak benchmark. Subfundusz z betą powyżej jedności będzie zyskiwał więcej przy wzrostach benchmarku i tracił więcej przy jego spadkach. Subfundusz z betą niższą od jedynki powinien wzrastać i spadać wolniej niż benchmark.

Wskaźnik Sharpe'a - mierzy poziom zysku Subfunduszu w relacji do wielkości ryzyka. Wskaźnik prezentuje wysokość dodatkowego zwrotu Subfunduszu ponad zysk jaki dają aktywa wolne od ryzyka (np. bony lub obligacje Skarbu Państwa). Im wyższy wskaźnik tym lepsze rezultaty Subfunduszu.

Odchylenie Standardowe - odchylenie standardowe prezentuje poziom zmienności historycznych zysków; im wyższy wskaźnik tym bardziej ryzykowny Subfundusz.

Information Ratio - mierzy poziom zysku Subfunduszu w relacji do zmian wartości benchmarku. Wskaźnik prezentuje wysokość dodatkowego zwrotu Subfunduszu ponad zysk jaki dają aktywa wolne od ryzyka (np. bony lub obligacje Skarbu Państwa). Im wyższy wskaźnik tym lepsze rezultaty Subfunduszu.

Prezentowane wyniki nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie. Subfundusz nie gwarantuje realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, inwestycja w j.u. Subfunduszu nie posiada gwarancji, stosowana strategia inwestycyjna nie gwarantuje ochrony wpłaconego kapitału, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji dostępne są na stronie [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl). Subfundusz może lokować więcej niż 35% swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym opis ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa tego Subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Subfunduszu i jego skrócie dostępnym w siedzibie Idea TFI S.A., u Dystrybutorów oraz na stronie [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)

## Wskaźniki ryzyka

	alfa	beta	wskaźnik Sharpe'a	odchylenie standardowe	Information Ratio	maksymalna miesięczna strata
Subfundusz	-	-	0,61	4,79%	-	-13,9%
benchmark	-	-	-	-	-	-

## Struktura aktywów

grupa	% aktywów
Akcje	16,0%
ETF	43,0%
Obligacje korporacyjne	1,5%
Obligacje skarbowe	24,5%
Gotówka	15,0%
Łącznie	100,0%

(stan na 2010-01-31)

## Struktura wg surowców

grupa	% aktywów
Złoto	0,0%
Surowce rolnicze	3,0%
Płatyna	2,0%
Pallad	3,0%
Energia (gaz, ropa)	10,0%
Aluminium	8,0%
Cynk	7,0%
Cyna	6,5%
Nikiel	10,0%
Ołów	1,0%
Miedź	6,0%
Gotówka	15,0%
Obligacje korporacyjne	1,5%
Obligacje skarbowe	24,5%
Inne surowce	2,5%

Łącznie

100,0%  
(stan na 2010-01-31)