SKARBIEC

Skarbiec **Akcja**

kategoria A

31.05.2022

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym Skarbiec FIO oraz z kluczowymi informacjami dla inwestora.

Polityka inwestycyjna

- fundusz dedykowany **polskiemu rynkowi akcji**
- inwestuje w akcje najlepszych polskich spółek – zarówno z **WIG20 jak i mniejszych spółek**
- polityka inwestycyjna bazuje na **analizie fundamentalnej**

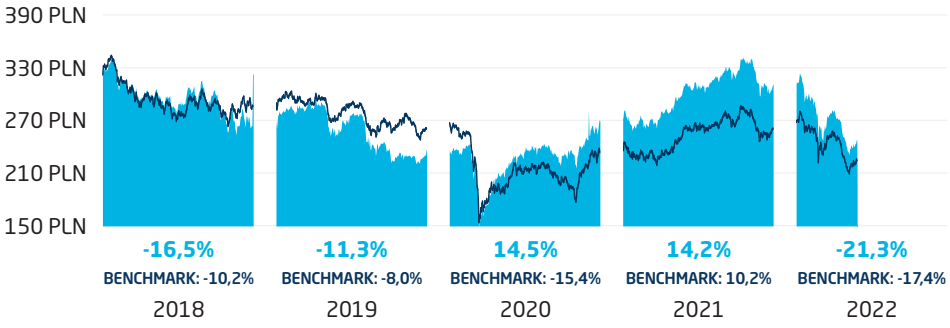
Subfundusz Skarbiec Akcja to najprostszy sposób na inwestycje w najlepsze spółki z warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, wybrane zarówno spośród WIG20 jak i spośród mniejszych spółek. Subfundusz lokuje aktywa w akcje przedsiębiorstw, które cechuje najwyższa jakość. Duży nacisk kładziony jest na utrzymanie wysokiego poziomu płynności.

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego czerpać zyski z inwestycji w najlepsze spółki notowane na GPW oraz potencjału wzrostowego polskiej gospodarki.
- Dla inwestora poszukującego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Istotne informacje

Poziom ryzyka

1	2	3	4	5	**6**	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

Początek działalności:
09.10.1997

Informacje o zarządzającym:
Krzysztof Cesarz (od 01.2022)

Wielkość subfunduszu:
165 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
268,2 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
2%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

Rachunek nabyć w PLN:
47 1140 1010 0000 2817 2100 1002

Benchmark:
90% WIG20 + 10% 3-miesięczny WIBID pomniejszony o koszty stałe ponoszone przez Subfundusz

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-0,8%	-0,8%
3 miesiące	-7,2%	-7,4%
1 rok	-20,8%	-17,4%
3 lata	-7,5%	-21,8%
5 lat	-18,6%	-28,5%
10 lat	19,6%	-35,7%
w tym roku	-21,3%	-17,4%



Krzysztof Cesarz
zarządzający

1 miejsce
Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita i Parkiet

1 miejsce
Najlepsze TFI 2020
Analizy Online

24 lata
Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

Najlepszy Asset
w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe
niezależne TFI w Polsce

SKARBIEC

Skarbiec **Akcja**

31.05.2022

TOP 10

dane na 31.12.2021

największe pozycje w portfelu	udział
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI	9,0%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	6,3%
KGHM POLSKA MIEDŹ	6,0%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,9%
LPP	5,1%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ	5,0%
DINO POLSKA	4,5%
SANTANDER BANK POLSKA	3,6%
SHOPER	2,8%
CYFROWY POLSAT	2,4%

Aktywa

dane na 31.05.2022

sektor	udział
Finanse	22,4%
Dobra dyskrecjonalne	19,8%
Surowce & Wydobycie	13,5%
IT	13,3%
Pozostałe	31,0%

typ	udział
Akcje	95,0%
Gotówka i ekwiwalenty	5,0%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	100,0%
Zaangażowanie w akcje netto	95,0%

region	udział
Polska	100,0%
USA	0%

Dodatkowa informacja

- Subfundusz Skarbiec Akcja jest funduszem z ponad 20 letnią tradycją. Jest to jeden z najstarszych funduszy w Polsce.
- Alokacje w akcje na poziomie możliwie zbliżonym do 100%, nie podlegająca istotnym wahaniom. Proces inwestycyjny skoncentrowany na selekcji.
- Realizowana strategia inwestycyjna charakteryzuje się umiarkowanymi odchyleniami od benchmarku.
- Polityka inwestycyjna subfunduszu jest konsekwencją selektywnego podejścia polegającego na wyborze ograniczonej liczby spółek o najwyższym, potencjale wzrostu. Ograniczona liczba składowych portfela, w połączeniu z wysoką płynności ułatwia jego kontrolę oraz zwiększa szanse na generowania ponadprzeciętnych wyników w stosunku do benchmarku czy konkurencji.
- Bardzo istotnym kryterium wyboru spółek jest ich płynność oraz założenie, że akcje najczęściej trudniej sprzedać niż kupić. To właśnie obroty są często pierwszym kryterium przy analizie nowych inwestycji. Jest to niezwykle istotne w momentach, gdy następuje osłabienie sentymentu lub pojawiają się nagłe korekty bądź okazje rynkowe. Około 95% lokat subfunduszu jest sprzedawalne w ciągu 10 dni.
- Subfundusz posiada tylko i wyłącznie akcje polskich spółek. W związku z rosnącymi obrotami na GPW oraz poprawiającą się płynnością, nie ma potrzeby utrzymywania rezerwy płynnościowej w walorach zagranicznych (w poprzednich okresach akcje emitentów zagranicznych stanowiły kilka procent aktywów subfunduszu).

Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę, w efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) wynosi co najmniej 50%. Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.05.2022. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach SKARBIEC FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Subfundusz nie gwarantuje realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym. Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Subfundusz może lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa członkowskie UE lub OECD inne niż państwa członkowskie lub Rzeczpospolitą Polską, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.