

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**

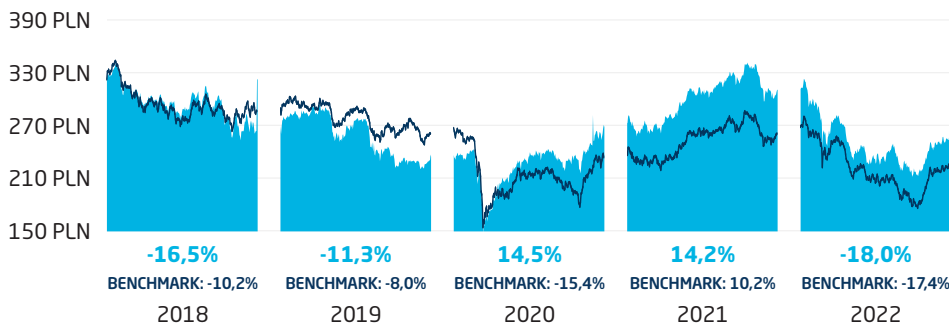
Subfundusz Skarbiec Akcja to najprostszy sposób na inwestycje w najlepsze spółki z warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, wybrane zarówno spośród WIG20 jak i spośród mniejszych spółek. Subfundusz lokuje aktywa w akcje przedsiębiorstw, które cechuje najwyższa jakość. Duży nacisk kładziony jest na 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.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



Krzysztof Cesarz
zarządcający

Istotne informacje

Poziom ryzyka



Początek działalności:
09.10.1997

Informacje o zarządzającym:
Krzysztof Cesarz (od 01.2022)

Wielkość subfunduszu:
161 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
279,1 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata za zarządzanie:
2%

Opłata zmienna za zarządzanie:
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

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

Benchmark:
100% WIG20 TR

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	3,8%	3,2%
3 miesiące	23,0%	30,1%
1 rok	-18,0%	-17,4%
3 lata	7,2%	-17,4%
5 lat	-20,6%	-31,8%
10 lat	-1,9%	-45,6%
w tym roku	-18,0%	-17,4%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce

Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

25 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe

niezależne TFI
w Polsce

TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
ALLEGRO.EU	9,1%
KGHM	7,9%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	5,4%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI	5,3%
BANK POLSKI	
WIRTUALNA POLSKA HOLDING	5,1%
DINO POLSKA	4,5%
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA	4,4%
CCC S.A.	4,0%
GRUPA LOTOS	3,4%
HUUUGE INC.	3,3%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 30.11.2022

sektor	udział	typ	udział
Dobra dyskrejonalne	27,7%	Akcje	92,9%
Finanse	20,7%	Gotówka i ekwiwalenty	7,1%
IT	15,0%		
Telekomunikacja	14,0%		
Pozostałe	22,6%		

ekspozycja walutowa	udział	region	udział
PLN	100,0%	Polska	100,0%

Ekspozycja na rynek akcyjny z uwzględnieniem instrumentów pochodnych 92,85%

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 płynnością 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 uniemożliwiający 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 możliwość 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 dekonjunkury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunkury 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 30.11.2022. 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.