

# Skarbiec Akcja

Kategoria A



fundusz dedykowany  
polskiemu rynkowi akcji



inwestuje w akcje najlepszych  
polskich spółek - zarówno  
z WIG20 jak i mniejszych  
spółek



polityka inwestycyjna bazuje  
na **analizie fundamentalnej**

- 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.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



50 nagród  
i wyróżnień



Okolo 101 tysięcy  
aktywnych klientów



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



# Istotne informacje

## Wielkość subfunduszu

254 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

433,5 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

100%WIG20 TR

## Poziom ryzyka



## Rachunek nabyć w PLN

47 1140 1010 0000 2817 2100 1002

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

100 PLN / 50 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark



**Krzysztof Cesarz**

zarządzający od 01.2022

## Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	1,1%	3,2%	2019	-11,3%	-8,0%
3 miesiące	10,1%	7,5%	2020	14,5%	-15,4%
1 rok	30,3%	32,6%	2021	14,2%	10,2%
3 lata	26,3%	22,8%	2022	-18,0%	-17,4%
5 lat	42,2%	14,6%	2023	37,5%	35,0%
10 lat	52,4%	-7,5%	2024	12,9%	12,2%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 28.03.2024

## największe pozycje w portfelu

	udział
ORLEN S.A., PLPKN0000018	8,9%
LPP S.A., PLLPP0000011	7,7%
ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME, LU2237380790	7,3%
INPOST S.A., LU2290522684	7,2%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., PLPEKA000016	5,7%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., PLPZU0000011	4,0%
CYFROWY POLSAT S.A., PLCFRPT00013	3,8%
HUUUGE INC., US44853H1086	3,6%
BENEFIT SYSTEMS S.A., PLBNFTS00018	3,3%
ORANGE POLSKA S.A., PLTLKPL00017	3,3%

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 28.06.2024

sektor	udział	typ	udział
Dobra dyskrecjonalne	24,4%	Akcje	98,6%
Finanse	16,5%	Gotówka i ekwiwalenty	1,4%
Przemysł	10,8%		
Telekomunikacja	9,5%	region	udział
Pozostałe	38,8%	Polska	92,4%
		Holandia	7,6%
ekspozycja walutowa	udział	ekspozycja na rynek akcyjny z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	98,6%
PLN	97,3%		
EUR	2,7%		

## Polityka inwestycyjna

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.





# 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 dekonjunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunktury 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 28.06.2024. 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.