

Polityka inwestycyjna

- subfundusz dedykowany **polskim papierom wartościowym** - obligacjom i akcjom
- **elastyczna polityka inwestycyjna** umożliwiająca dostosowanie do warunków rynkowych
- **zdywersyfikowany portfel akcji i obligacji**

Subfundusz inwestuje przede wszystkim na polskim rynku papierów wartościowych. Prowadzi zrównoważoną politykę inwestycyjną w ramach której od 30 do 70% aktywów lokuje w akcje najlepszych polskich spółek o stabilnej sytuacji finansowej i korzystnych perspektywach wzrostu. Część dłużna oparta jest na polskim długu skarbowym oraz papierach korporacyjnych emitentów krajowych. W ograniczonym zakresie Subfundusz inwestuje poza granicami Polski minimalizując ryzyko walutowe. Dzięki elastycznej strategii może dostosowywać się do bieżącej sytuacji rynkowej i ograniczać ryzyko inwestora.

Dla kogo

- Dla inwestora szukającego subfunduszu zrównoważonego wzrostu, akceptującego większe ryzyko inwestycyjne i możliwą zmienność wyceny jednostki.
- Dla inwestora, który chce korzystać zarówno z możliwości inwestowania w akcje (przede wszystkim polskich spółek) jak i komponentu dłużnego zapewniającego większe bezpieczeństwo i dodatkowe możliwości inwestycyjne.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego subfunduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Mającego co najmniej 3 letni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
09.10.1997

Wielkość subfunduszu:
116 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
306,66 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
4%

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

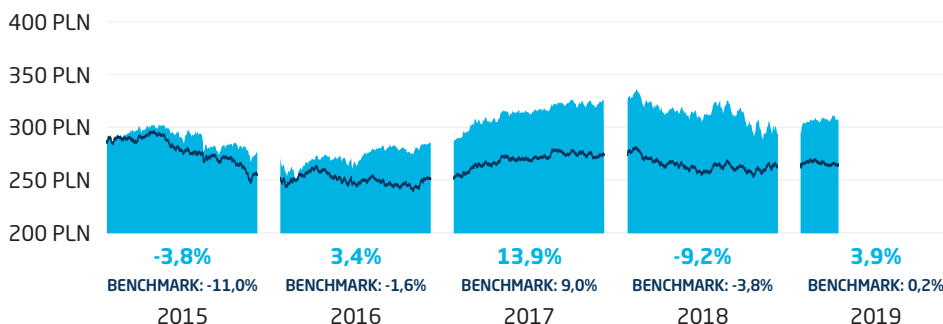
Rachunek nabyć w PLN:
72 1140 1010 0000 2820 6000 1002

Benchmark:
60% FTSE Poland Government Bond Index
+ 40% WIG20, pomniejszony o procentowo
wyrażony koszt wynagrodzenia stałego
Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-0,3%
3 miesiące	3,9%
6 miesięcy	-2,6%
1 rok	-2,0%
2 lata	0,9%
3 lata	12,1%
5 lat	7,7%
w tym roku	3,9%
od 09.10.1997	206,7%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2017
roku Gazeta Parkiet

2 miejsce

Najlepsze TFI 2018
i 2017 roku Gazeta
Rzeczpospolita

21 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

4,4 mld PLN

aktywów
zgromadzonych
w 2018

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
10.2018

2 największe

niezależne TFI
w Polsce



Jakub Menc
zarządzający

Specjalizuje się w analizie fundamentalnej i poszukiwaniu wartościowych okazji inwestycyjnych na rynku polskim. Jest posiadaczem tytułu CFA. Przez kilka lat pracował w Nationale-Nederlanden PTE S.A., gdzie współzarządzał Otwartym Funduszem Emerytalnym i Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym. Kolejne sukcesy odnosił jako Zarządzający Funduszami w PKO BP Bankowy PTE S.A., gdzie zarządzał PKO Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym. Absolwent studiów magisterskich w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku finanse i rachunkowość oraz studiów licencjackich na Uniwersytecie Warszawskim na dwóch kierunkach matematyce i ekonomii.

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział	sektor	udział	typ	udział
WZ0126	9,1%	Banki	24,1%	Papiery dłużne	51,0%
PEKAO S.A.	6,2%	Dobra publiczne	20,6%	Akcje	47,7%
DS0727	5,2%	Paliwa	15,8%	Gotówka i ekwiwalenty	1,4%
PZU S.A.	5,2%	Ubezpieczenia	9,1%	Fundusze i ETF	0,0%
CDPROJEKT S.A.	4,9%	Samochodowy	8,3%		
PKOBP S.A.	4,7%	Wydobywczy	6,4%		
WZ0124	4,4%	Usługi	5,8%		
PKNORLEN S.A.	4,1%	Przemysł	3,9%		
UNICREDIT	3,1%	Budownictwo i materiały	2,3%		
ALIOR S.A.	2,8%	Pozostałe	3,7%		
				region	udział
				Polska	81,8%
				Rynki Rozwinięte bez USA	15,7%
				Turcja	2,5%
				USA	0,0%

dane na 30.06.2018

Dodatkowa informacja

- Skarbiec Waga to subfundusz zrównoważonego wzrostu o wysokim udziale akcji z możliwą alokacją na rynki zagraniczne, przede wszystkim na rynki rozwinięte, a także pomysły z innych funduszy z oferty Skarbiec TFI, w tym np. Skarbiec Akcja
- Zarządzający specjalizuje się w starannej selekcji spółek z rynku polskiego i ten komponent stanowi ponad 2/3 wartości portfela.
- Ilość walorów w komponencie akcyjnym (zazwyczaj do 50) pozwala na aktywne zarządzanie i kontrolę nad portfelem. Zarządzający decyzje inwestycyjne opiera na analizie fundamentalnej, potencjale wzrostowym i informacji pozyskiwanych bezpośrednio od zarządów spółek. Duża waga przywiązywana jest do płynności inwestycji.
- Część dłużna subfunduszu korzysta z najlepszych pomysłów Głównego Stratega Skarbiec TFI, Grzegorza Zatrzyba i może multiplikować pomysły z subfunduszu Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych, który za rok 2017 zajmował najwyższą lokatę w swojej kategorii.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.03.2019. 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.