

Polityka inwestycyjna

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

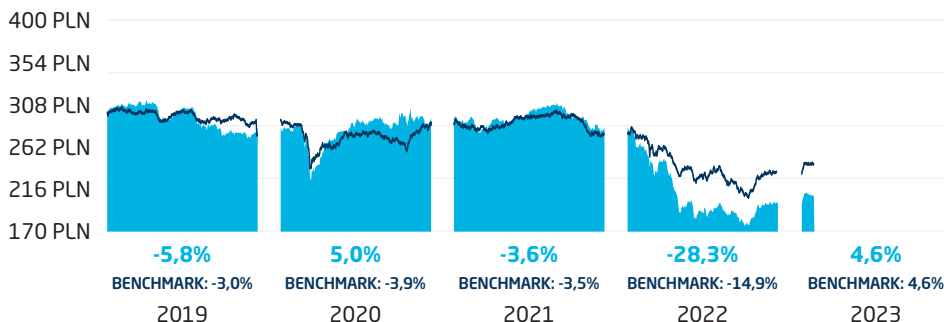
Subfundusz inwestuje przede wszystkim na polskim rynku papierów wartościowych. Prowadzi zrównoważoną politykę inwestycyjną w ramach której od 30 do 70% aktywów lokuje w akcje najlepszych spółek o stabilnej sytuacji finansowej i korzystnych perspektywach wzrostu. Część długa oparta jest na polskim długu 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 horyzont inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



Łukasz Siwek
zarządzający



Mateusz Roda
młodszy zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka



Początek działalności:
09.10.1997

Informacje o zarządzających:
Łukasz Siwek (od 03.2022),
Mateusz Roda (od 08.2019)

Wielkość subfunduszu:
55 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
211,3 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
1,95%

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

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

Benchmark:
70% Bloomberg Series-E Poland Govt All >
1 Yr Bond Index + 30% WIG

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	4,6%	4,6%
3 miesiące	14,2%	14,8%
1 rok	-19,6%	-9,7%
3 lata	-24,1%	-13,4%
5 lat	-36,4%	-21,4%
10 lat	-23,7%	-26,5%
w tym roku	4,6%	4,6%

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
WS0428	9,7%
PFR	6,8%
PS0527	6,3%
DS0432	4,1%
ALLEGRO.EU	3,7%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BP	3,4%
WZ1126	3,2%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	2,7%
DS1029	2,6%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ P.	2,3%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 31.01.2023

sektor	udział
Finanse	43,5%
Dobra dyskrejonalne	27,4%
IT	8,1%
Telekomunikacja	6,6%
Pozostałe	14,4%
ekspozycja walutowa	udział
PLN	98,1%
EUR	1,6%
USD	0,2%

typ	udział
Papiery dłużne	64,6%
Akcje	30,5%
Gotówka i ekwiwalenty	4,9%
Duracja części dłużnej	2
region	udział
Polska	100%

Dodatkowa informacja

- Subfundusz Skarbiec Waga jest funduszem z ponad 20 letnią tradycją.
- Skarbiec Waga to subfundusz zrównoważonego wzrostu o wysokim udziale akcji z możliwą alokacją na rynki zagraniczne, przede wszystkim rozwinięte. Wykorzystuje także pomysły z innych subfunduszy z oferty Skarbiec TFI, w tym Skarbiec Akcja, Skarbiec Małych i Średnich Spółek lub Skarbiec Value. Część dłużna subfunduszu korzysta z najlepszych pomysłów subfunduszu Skarbiec Obligacja.
- Istotnym kryterium wyboru spółek jest ich płynność oraz zasada, że akcje najczęściej trudniej sprzedać niż kupić. T o właśnie obroty są często pierwszym kryterium przy analizie nowych inwestycji. Takie podejście ułatwia kontrole portfela oraz zwiększa szanse na generowania ponadprzeciętnych wyników w stosunku do benchmarku czy konkurencji. Około 99% lokat subfunduszu jest sprzedawalne w ciągu 10 dni.
- Część dłużna subfunduszu ma stanowić „poduszkę bezpieczeństwa” ograniczającą zmienność komponentu akcyjnego, poprzez wykorzystanie konserwatywnego podejścia i strategii zbliżonej do prowadzonej przez Subfundusz Skarbiec Obligacja.

Informacje o ryzykach

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

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 możliwe do uzyskania ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

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.

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 Instrumentach Pochodnych nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczającym.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi nie mniej niż 30% i nie więcej niż 70% aktywów. 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 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, poręczane 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.