SKARBIEC

Skarbiec **Value**

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.

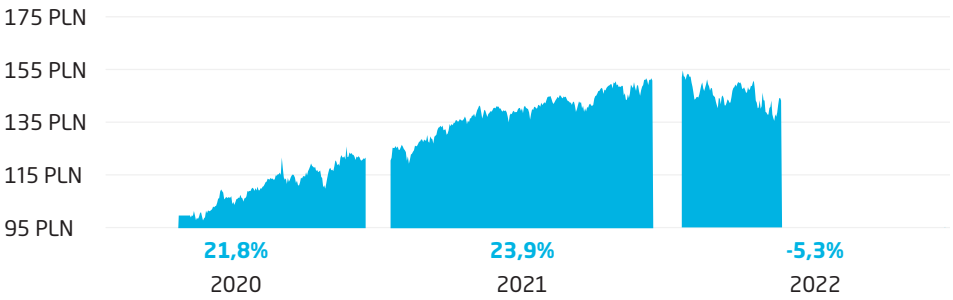
Polityka inwestycyjna

- fundusz tematyczny oparty w 100% na selekcji zgodnie z wewnętrzną koncepcją, inwestycyjną Value
- walory spółek oceniane są przez pryzmat Całkowitego Dochodu dla Akcjonariusza, który uwzględnia zarówno potencjalne skupy akcji własnych jak i wypłacane dywidendy
- zdywersyfikowana alokacja sektorowa z przewagą branż ze starej ekonomii

Subfundusz Skarbiec Value czerpie zyski z inwestycji w akcje spółek o mocnych podstawach fundamentalnych prowadzących odpowiedzialną politykę redystrybucji zysków akcjonariuszom. Poszukuje przedsiębiorstw z różnych branż i krajów, które dzięki swojej pozycji fundamentalnej są w stanie potencjalnie podwyższać wypłacane dywidendy lub zwiększać programy skupu akcji własnych. Odpowiednia kondycja finansowa jest podstawowym czynnikiem oceny składników do portfela.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka

1	2	3	4	5	**6**	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

*pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Początek działalności:
06.04.2020

Informacje o zarządzających:
Bartosz Szymański (od 10.2015),
Michał Cichosz (od 12.2018),
Tomasz Piotrowski (od 12.2018),
Paulina Brandstätter (od 01.2019)

Wielkość subfunduszu:
180 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
142,9 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 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:
23 1140 1010 0000 5538 0900 3002

Benchmark:
100% MSCI World Value Index (USD), pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	2,2%
3 miesiące	-0,5%
1 rok	1,8%
3 lata	-
5 lat	-
10 lat	-
w tym roku	-5,3%

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 **Value**

31.05.2022

TOP 10

dane na 31.12.2021

największe pozycje w portfelu	udział
FORD MOTOR	3,6%
ABBVIE	3,5%
RAYMOND JAMES FINANCIAL	3,5%
Tyson Foods	3,5%
TOLL BROTHERS	3,5%
BHP GROUP	3,5%
EOG RESOURCES	3,4%
ACCENTURE	3,3%
LOUISIANA-PACIFIC	3,1%
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,9%

Aktywa

dane na 31.05.2022

sektor	udział
Energetyka & Paliwa	20,6%
Dobra dyskrecjonalne	17,5%
Surowce & Wydobycie	16,4%
Finanse	13,6%
Pozostałe	31,9%

ekspozycja walutowa	udział
USD	71,3%
PLN	10,7%
EUR	9,0%
GBP	6,0%
JPY	2,9%

typ	udział
Akcje	88,9%
Gotówka i ekwiwalenty	11,1%

region	udział
USA	80,2%
Francja	7,0%
Wielka Brytania	3,9%
Japonia	3,3%
Australia	2,9%
Niemcy	2,7%

Dodatkowa informacja

- Co najmniej 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w akcje i inne udziałowe papiery wartościowe spółek, które generują relatywnie wysoki zwrot na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne pozwalające na f inansowanie zrównoważonej polityki wzrostu, prowadzą politykę wynagradzania akcjonariuszy (dywidendy, skup akcji własnych). Zarządzają cy starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów bez względu na branżę, geografię czy wielkość przedsiębiorstwa.
- Aktywność zarządzającego objawia się w nietuzinkowym podejściu do analizy wartości, w której potencjalny całkowity dochód d la akcjonariuszy jest poddawany ocenie pod kątem jego nominalnego poziomu, ryzyka kontynuacji czy możliwości ewentua lnego zwiększenia. Ocena jakościowa i ilościowa fundamentów poszczególnych spółek jest na pierwszym miejscu.
- W portfelu znajdują się walory kilkudziesięciu spółek (40 – 60).
- Ryzyko walutowe spółek denominowanych w twardych walutach (EUR, USD) jest zabezpieczane za pomocą instrumentów pochodnych.

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 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 Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje i inne udziałowe papiery wartościowe, w tym warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru i kwity depozytowe) wynosi co najmniej 66%. 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.