

Polityka inwestycyjna

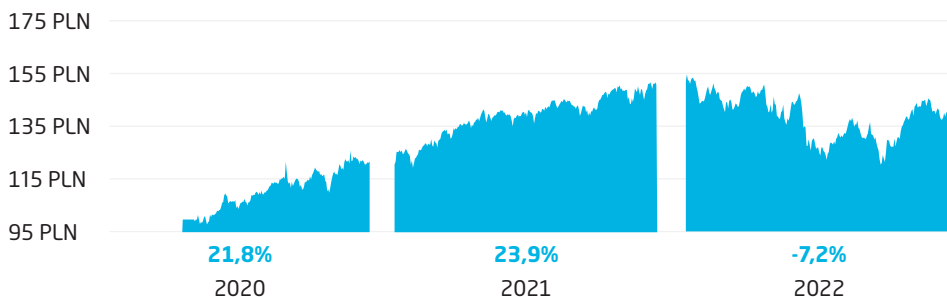
- fundusz tematyczny oparty w 100% na selekcji zgodnie z wewnętrzną koncepcją, inwestycyjną Value
- walory spółek oceniane są przez pryzmat Całkowitego Dochodu dla Akcjonariusza, który uwzględnia zarówno potencjalne skupy akcji własnych jak i wypłacane dywidendy
- zdwersyfikowana alokacja sektorowa z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

Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

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



*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:
161 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
140 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
2%

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

Rachunek nabyć w PLN:
23 1140 1010 0000 5538 0900 3002

Benchmark:
100% MSCI World Value Index (USD).

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-3,5%
3 miesiące	15,5%
1 rok	-7,2%
3 lata	-
5 lat	-
10 lat	-
w tym roku	-7,2%



TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
ABBVIE	3,8%
CONTINENTAL RESOURCES	3,7%
MACY'S	3,6%
RAYMOND JAMES FINANCIAL	3,5%
VALERO ENERGY CORPORATION	3,5%
TYSON FOODS	3,3%
EOG RESOURCES	3,2%
SONY GROUP	3,1%
CHEVRON CORP	3,1%
CARREFOUR	3,1%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 30.12.2022

sektor	udział
Finanse	22,0%
Energetyka & Paliwa	21,5%
Ochrona zdrowia	14,7%
Dobra dyskrejonalne	11,2%
Pozostałe	30,6%

ekspozycja walutowa	udział
USD	80,2%
EUR	7,7%
GBP	6,9%
PLN	5,1%

typ	udział
Akcje	94,9%
Gotówka i ekwiwalenty	5,1%

region	udział
USA	84,5%
Francja	4,4%
Wielka Brytania	4,0%
Niemcy	3,8%
Australia	3,3%

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 finansowanie zrównoważonej polityki wzrostu, prowadzą politykę wynagradzania akcjonariuszy (dywidendy, skup akcji własnych). Zarządzają cy starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów bez względu na branżę, geografie czy wielkość przedsiębiorstwa.
- Aktywność zarządzającego objawia się w nietuzinkowym podejściu do analizy wartości, w której potencjalny całkowity dochód dla akcjonariuszy jest poddawany ocenie pod kątem jego nominalnego poziomu, ryzyka kontynuacji czy możliwości ewentualnego 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 uniemożliwiająca 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 Instrumentach Pochodnych nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczanych.

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 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 30.12.2022. 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.