

Polityka inwestycyjna

- **akcje najlepszych polskich małych i średnich spółek**
- inwestycje w segment najlepiej przygotowany do skorzystania ze wzrostu PKB
- polityka inwestycyjna bazuje na **analizie fundamentalnej**

Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek umożliwia zainwestowanie w polskie spółki, które w największym stopniu korzystają z ożywienia gospodarczego i działają w sektorach, gdzie potencjał wzrostu jest największy. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40 i sWIG80. Wyróżnikiem funduszu, jest wysoka waga przypisywana płynności walorów nabywanych do portfela.

Dla kogo

- Dla inwestora poszukującego zysków w segmencie najlepiej przygotowanym do skorzystania ze wzrostu PKB Polski.
- Rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji małych i średnich spółek, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone i tradycyjne fundusze akcyjne) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego subfunduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Dla inwestora przypisującego większą wagę do płynności walorów nabywanych przez fundusz inwestycyjny.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Istotne informacje

Poziom ryzyka



Początek działalności:
20.06.2007

Informacje o zarządzającym:
Łukasz Siwek (od 03.2022)

Wielkość subfunduszu:
162 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
159,1 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
2%

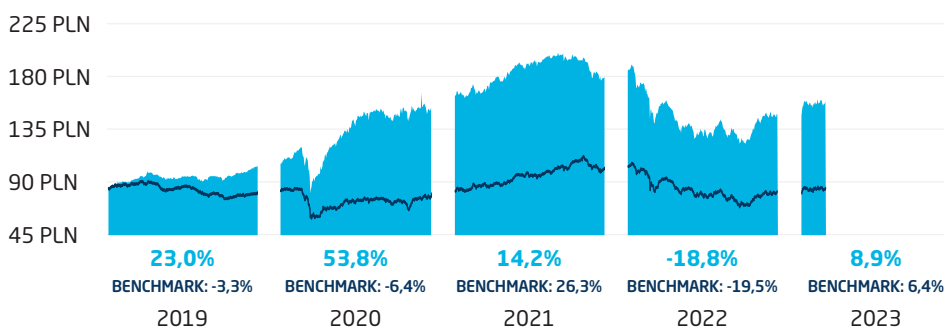
Opłata zmienna za zarządzanie:
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

Rachunek nabyć w PLN:
32 1140 1010 0000 5185 0800 1002

Benchmark:
100% mWIG40 TR

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	1,1%	0,2%
3 miesiące	9,7%	7,7%
1 rok	5,8%	-2,4%
3 lata	55,2%	16,4%
5 lat	64,6%	-15,3%
10 lat	192,6%	20,0%
w tym roku	8,9%	6,4%



Łukasz Siwek
zarządzający



TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
INTER CARS	6,8%
TAURON POLSKA ENERGIA	5,6%
WIRTUALNA POLSKA HOLDING	5,3%
ALIOR BANK	5,0%
ENEA	4,9%
DATAWALK	4,8%
BANK MILLENNIUM	4,7%
ALLEGRO.EU	4,2%
GRUPA KĘTY	3,8%
HUUUGE INC.	3,7%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 28.02.2023

sektor	udział	typ	udział
Finanse	24,9%	Akcje	93,0%
Dobra dyskrejonalne	15,3%	Gotówki i ekwiwalenty	7,0%
Gaming	15,2%		
IT	12,7%	region	udział
Pozostałe	31,9%	Polska	100%
		ekspozycja walutowa	udział
		PLN	100,0%

Dodatkowa informacja

- Trzy razy z rzędu, w latach 2019, 2020 i 2021, zdobywca ALFY w kategorii najlepszy fundusz akcji małych i średnich spółek.
- Zdobywca Złotego Portfela w kategorii najlepszy fundusz akcji polskich za wyniki w 2020 roku.
- Subfundusz inwestuje w polskie spółki, które w największym stopniu korzystają z ożywienia gospodarczego i działają w sektorach, gdzie potencjał wzrostu jest największy. Preferencja spółek prywatnych, ze względu na często bardziej efektywne zarządzanie, jak również dłuższy staż zarządzających ich menedżerów. Duży nacisk na track record zarządów spółek.

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 cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się 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 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 kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerek 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 rekompensują strat na aktywach zabezpieczanych.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej waha się w granicach 66%-100%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonstrukcji na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu wchodzić będą akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Prowadzić to może, wobec utrzymującej się dekonstrukcji 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 28.02.2023. 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.