

Polityka inwestycyjna

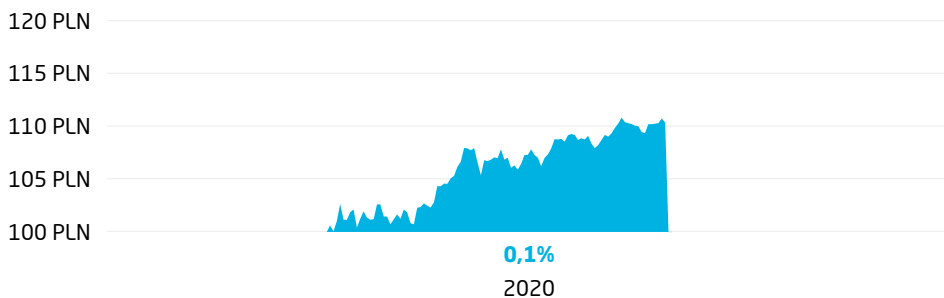
- fundusz tematyczny **oparty w 100% na selekcji** zgodnie z wewnętrzną koncepcją, inwestycyjną Value
- walory spółek oceniane są przez pryzmat **Całkowitego Dochodu dla Akcjonariusza**, który uwzględnia zarówno potencjalne skupy akcji własnych jak i wypłacane dywidendy
- zdywersyfikowana alokacja sektorowa 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 podwyższyć wypłacane dywidendy lub zwiększać programy skupu akcji własnych. Odpowiednia kondycja finansowa jest podstawowym czynnikiem oceny składników do portfela.

Dla kogo

- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze spółek spełniających kryteria całkowitej wartości dostarczonej właścicielom
- Dla inwestora rozumiejącego, że na całkowity dochód z inwestycji w akcje poza samym zwrotem z kapitału (zmiana kursu akcji) składa się również dochód wypłacony z tego kapitału (dywidendy)
- Dla osoby dostrzegającej rekordowo niskie rentowności instrumentów dłużnych w skali świata, a przez to rozumiejącej potrzebę poszukiwania przez inwestorów dochodu również po stronie akcyjnej
- Dla inwestora mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny
- Dla inwestora świadomego braku gwarancji zysku

Historia



Istotne informacje

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:
28 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
115,26 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3,0%

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

Poziom ryzyka



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

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	5,3%
3 miesiące	11,4%
1 rok	-
3 lata	-
5 lat	-
w tym roku	0,1%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2017
roku Gazeta Parkiet

2 miejsce

Najlepsze TFI 2018
i 2017 roku Gazeta
Rzeczpospolita

22 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
02.2020

2 największe

niezależne TFI
w Polsce


Bartosz Szymański
zarządzający

Tomasz Piotrowski
zarządzający

Michał Cichosz
zarządzający

Paulina Brandstätter
zarządzający

TOP 10

dane na 30.06.2020

największe pozycje w portfelu	udział
ING GROEP NV	2,6%
MARATHON PETROLEUM CORP	2,4%
CHEVRON CORP	2,3%
VALERO ENERGY CORPORATION	2,0%
GENERAL DYNAMICS CORP	2,0%
T ROWE PRICE GROUP INC	1,7%
AFLAC INC	1,7%
MASTERCARD INC	1,7%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,7%
OMNICOM GROUP INC	1,7%

Aktywa

dane na 31.08.2020

sektor	udział	typ	udział
Ochrona zdrowia	18,98%	Akcje	93,3%
IT	17,8%	Gotówka i ekwiwalenty	6,7%
Przemysł	17,8%		
Surowce & Wydobywanie	12,9%	region	udział
Dobra dyskrecyjne	9,6%	USA	78,9%
Dobra podstawowe	9,2%	Szwajcaria	4,5%
Finanse	7,9%	Francja	4,4%
Energetyka & Paliwa	5,8%	Niemcy	3,7%
		Wielka Brytania	2,7%
		Dania	2,5%
		Polska	2,0%
		Holandia	1,4%

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). Zarządzający starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów bez względu na branżę, geograficznie 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

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.08.2020. 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 papierach wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych 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.