

Polityka inwestycyjna

- fundusz dedykowany **polskiemu rynkowi akcji**
- inwestuje w akcje najlepszych polskich spółek - zarówno **z WIG 20 jak i mniejszych spółek**
- polityka inwestycyjna bazuje na **analizie fundamentalnej**

Subfundusz Skarbiec Akcja to najprostszy sposób na inwestycje w najlepsze spółki z warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, wybrane zarówno spośród WIG 20 jak i spośród mniejszych spółek. Subfundusz lokuje aktywa w akcje przedsiębiorstw, które cechuje najwyższa jakość. W portfelu mogą znaleźć się także w ograniczonym zakresie starannie wyselekcjonowane akcje spółek zagranicznych, zwłaszcza w sytuacji gdy mają większy potencjał niż podobne polskie spółki. Duży nacisk kładziony jest na utrzymanie wysokiego poziomu płynności.

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego czerpać zyski z inwestycji w najlepsze spółki notowane na GPW.
- Dla inwestora widzącego korzyści z posiadania komponentu akcyjnego opartego na dobrych fundamentach polskiej gospodarki.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji polskich.
- Rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji
- (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny

Istotne informacje

Początek działalności:
09.10.1997

Wielkość subfunduszu:
202 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
265,60 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3,5%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

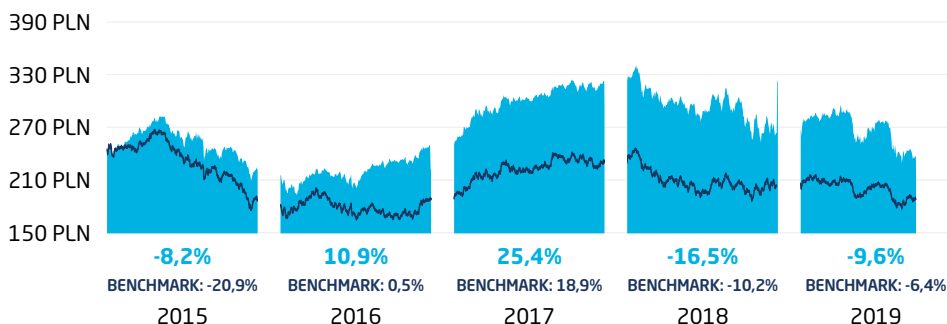
Rachunek nabyć w PLN:
47 1140 1010 0000 2817 2100 1002

Benchmark:
90% WIG20 + 10% 3-miesięczny WIBID
pomniejszony o koszty stałe ponoszone przez Subfundusz

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

| okres | wyniki |
|------------|--------|
| 1 miesiąc | -2,5% |
| 3 miesiące | -12,9% |
| 1 rok | -19,5% |
| 3 lata | 1,6% |
| 5 lat | -10,1% |
| w tym roku | -9,6% |





Jakub Menc
zarządzający

Specjalizuje się w analizie fundamentalnej i poszukiwaniu wartościowych okazji inwestycyjnych na rynku polskim. Jest posiadaczem tytułu CFA i licencji doradcy inwestycyjnego. Przez kilka lat pracował w Nationale-Nederlanden PTE S.A., gdzie współzarządzał Otwartym Funduszem Emerytalnym i Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym. Kolejne sukcesy odniósł jako Zarządzający Funduszami w PKO BP Bankowy PTE S.A., gdzie zarządzał PKO Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym. Absolwent studiów magisterskich w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku finanse i rachunkowość oraz studiów licencjackich na Uniwersytecie Warszawskim na dwóch kierunkach matematyce i ekonomii.

TOP 10

dane na 30.06.2019

| największe pozycje w portfelu | udział |
|---------------------------------|--------|
| CD PROJEKT S.A. | 8,1% |
| PGNIG S.A. | 6,8% |
| PKN ORLEN S.A. | 6,6% |
| CCC S.A. | 5,2% |
| ALIOR BANK S.A. | 5,1% |
| PKOBP S.A. | 3,6% |
| PZU S.A. | 3,6% |
| JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | 3,2% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | 3,1% |
| KRUK S.A. | 2,1% |

Aktywa

dane na 30.09.2019

| sektor | udział | typ | udział |
|-----------------------------|--------|--------------------------|---------------|
| Banki | 36,1% | Akcje | 59,9% |
| Usługi | 14,2% | Gotówka i ekwiwalenty | 38,2% |
| Metale przemysłowe | 12,3% | Kwity Depozytowe | 0,0% |
| Paliwa | 10,3% | | |
| Ubezpieczenia | 7,2% | region | udział |
| Pozostałe | 19,9% | Polska | 99,2% |
| Zaangażowanie w akcje netto | 95,1% | Rynki Rozwinięte bez USA | 0,8% |
| | | USA | 0,0% |

Dodatkowa informacja

- Subfundusz Skarbiec Akcja jest funduszem z 20 letnią tradycją. Jest to jeden z najstarszych funduszy w Polsce.
- Co najmniej 50% aktywów subfunduszu lokowana jest w akcje, głównie renomowanych polskich spółek o największej kapitalizacji i płynności. Pozostałe środki mogą być inwestowane w instrumenty dłużne.
- Do 50% aktywów subfundusz może lokować za granicą.
- W akcje i instrumenty quasi-akcyjne, w tym futures na indeksy akcyjne lokowane jest od 50% do 150% aktywów subfunduszu.
- Instrumenty pochodne do efektywnego zarządzania mogą stanowić do 50% aktywów subfunduszu.
- Selektywne i fundamentalne podejście łączone jest z bezpośrednim kontaktem z zarządami firm.
- Zarządzający buduje portfel złożony z niewielkiej (jak na tego typu fundusze) ilości spółek. Zazwyczaj jest to do 50 podmiotów. Dzięki takiemu doborowi subfundusz zyskuje elastyczność a zarządzający ma bardzo dokładną wiedzę na temat sytuacji w każdej ze spółek. Zarządzający stosuje prostą zasadę: jeżeli jakaś spółka jest potencjalnie bardzo dobrą inwestycją, wówczas jest mocno przeważona w portfelu względem benchmarku; jeżeli zaś spółka posiada gorsze perspektywy, wówczas subfundusz wcale nie ma akcji tej spółki.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.09.2019. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.