

Polityka inwestycyjna

- subfundusz dedykowany **polskim papierom wartościowym** - obligacjom i akcjom
- **elastyczna polityka inwestycyjna** umożliwiająca dostosowanie do warunków rynkowych
- **zdywersyfikowany portfel akcji i obligacji**

Subfundusz inwestuje przede wszystkim na polskim rynku papierów wartościowych. Prowadzi zrównoważoną politykę inwestycyjną w ramach której od 30 do 70% aktywów lokuje w akcje najlepszych polskich spółek o stabilnej sytuacji finansowej i korzystnych perspektywach wzrostu. Część dłużna oparta jest na polskim długu skarbowym oraz papierach korporacyjnych emitentów krajowych. W ograniczonym zakresie Subfundusz inwestuje poza granicami Polski minimalizując ryzyko walutowe. Dzięki elastycznej strategii może dostosowywać się do bieżącej sytuacji rynkowej i ograniczać ryzyko inwestora.

Dla kogo

- Dla inwestora szukającego subfunduszu zrównoważonego wzrostu, akceptującego większe ryzyko inwestycyjne i możliwą zmienność wyceny jednostki.
- Dla inwestora, który chce korzystać zarówno z możliwości inwestowania w akcje (przede wszystkim polskich spółek) jak i komponentu dłużnego zapewniającego większe bezpieczeństwo i dodatkowe możliwości inwestycyjne.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego subfunduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Mającego co najmniej 3 letni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
09.10.1997

Wielkość subfunduszu:
107 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
293,11 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
4%

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

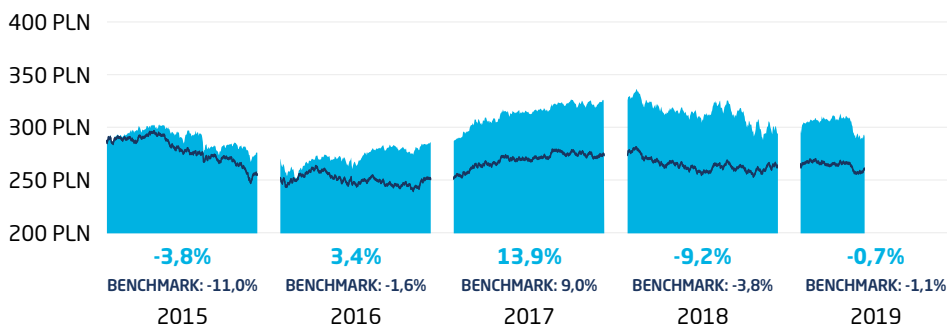
Rachunek nabyć w PLN:
72 1140 1010 0000 2820 6000 1002

Benchmark:
60% FTSE Poland Government Bond Index
+ 40% WIG20, pomniejszony o procentowo
wyrażony koszt wynagrodzenia stałego
Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-4,1%
3 miesiące	-4,7%
6 miesięcy	-2,4%
1 rok	-4,5%
2 lata	-6,4%
3 lata	8,1%
5 lat	3,5%
w tym roku	-0,7%
od 09.10.1997	193,1%





Jakub Menc
zarządzający

Specjalizuje się w analizie fundamentalnej i poszukiwaniu wartościowych okazji inwestycyjnych na rynku polskim. Jest posiadaczem tytułu CFA. Przez kilka lat pracował w Nationale-Nederlanden PTE S.A., gdzie współzarządzał Otwartym Funduszem Emerytalnym i Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym. Kolejne sukcesy odnosił 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.

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział	sektor	udział	typ	udział
WS0428	8,1%	IT	21,6%	Akcje	51,5%
WZ0528	8,0%	Paliwa	15,9%	Papiery dłużne	48,5%
DS0727	7,9%	Energetyka	15,4%	Fundusze i ETF	0,0%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	6,7%	Banki	13,3%	Gotówka i ekwiwalenty	0,0%
CD PROJEKT S.A.	5,6%	Dobra konsumpcyjne	9,1%		
PKOBP S.A.	5,2%	Usługi	4,9%		
DS1023	3,5%	Wydobywczy	4,8%	region	udział
ALIOR BANK S.A.	3,2%	Ubezpieczenia	4,1%	Polska	74,6%
PZU S.A.	2,9%	Metale przemysłowe	4,0%	USA	25,4%
MATCH GROUP INC.	2,4%	Pozostałe	7,0%	Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%
				Rynki Rozwinięte bez USA	0,0%
				Zaangażowanie w akcje netto	72,20%

Dodatkowa informacja

- Skarbiec Waga to subfundusz zrównoważonego wzrostu o wysokim udziale akcji z możliwą alokacją na rynki zagraniczne, przede wszystkim na rynki rozwinięte, a także pomysły z innych funduszy z oferty Skarbiec TFI, w tym np. Skarbiec Akcja
- Zarządzający specjalizuje się w starannej selekcji spółek z rynku polskiego i ten komponent stanowi ponad 2/3 wartości portfela.
- Ilość walorów w komponencie akcyjnym (zazwyczaj do 50) pozwala na aktywne zarządzanie i kontrolę nad portfelem. Zarządzający decyzje inwestycyjne opiera na analizie fundamentalnej, potencjale wzrostowym i informacji pozyskiwanych bezpośrednio od zarządów spółek. Duża waga przywiązywana jest do płynności inwestycji.
- Część dłużna subfunduszu korzysta z najlepszych pomysłów Głównego Stratega Skarbiec TFI, Grzegorza Zatrzyba i może multiplikować pomysły z subfunduszu Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych, który za rok 2017 zajmował najwyższą lokatę w swojej kategorii.

Infolinia: 22 588 18 43