

Polityka inwestycyjna

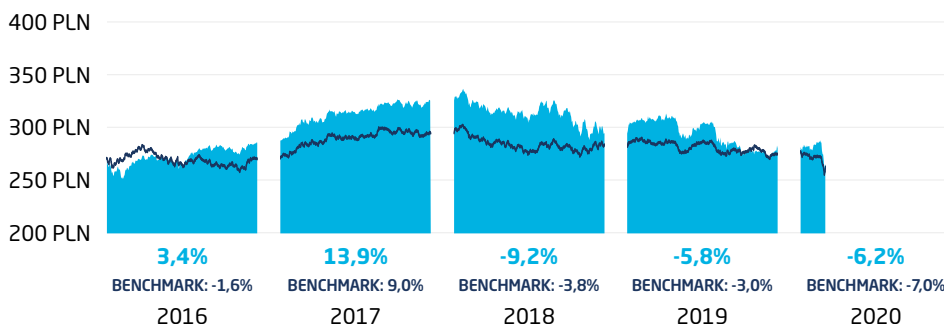
- subfundusz dedykowany przede wszystkim **polskim papierom wartościowym**
- **elastyczna polityka inwestycyjna** umożliwiająca dostosowanie do warunków rynkowych
- **zdywersyfikowany portfel akcji i obligacji**

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 dłuzna 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 horyzont inwestycyjny.

Historia



Istotne informacje

Początek działalności:
09.10.1997

Informacje o zarządzających:
Michał Stalmach (od 10.2019),
Mateusz Roda (od 08.2019)

Wielkość subfunduszu:
85 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
260,76 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 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:
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



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-6,3%
3 miesiące	-5,7%
1 rok	-15,2%
3 lata	-14,1%
5 lat	-11,8%
w tym roku	-6,2%

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



Michał Stalmach
zarządzający



Mateusz Roda
zarządzający

TOP 10

dane na 30.06.2019

największe pozycje w portfelu	udział
WZ0528	13,6%
DS1023	6,9%
DS0727	5,6%
CD PROJEKT S.A.	4,8%
WS0922	4,5%
DS0725	3,4%
PGNIG S.A.	3,2%
PS0123	3,2%
PKN ORLEN S.A.	3,2%
CCC S.A.	3,2%

Aktywa

dane na 28.02.2020

sektor	udział
Dobra konsumpcyjne	36,9%
Banki	24,1%
Ubezpieczenia	9,4%
Metale przemysłowe	7,2%
Pozostałe	22,5%
Zaangażowanie w akcje netto	36,4%

typ	udział
Papiery dłużne	57,5%
Akcje	36,4%
Gotówka i ekwiwalenty	6,1%
Fundusze i ETF	0,0%

region	udział
Polska	100,0%
USA	0,0%
Rynki Rozwinięte bez USA	0,0%
Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%

Dodatkowa informacja

- Skarbiec Waga to subfundusz zrównoważonego wzrostu o wysokim udziale akcji z możliwą alokacją na rynki zagraniczne, przede wszystkim rozwinięte. Wykorzystuje także pomysły z innych funduszy z oferty Skarbiec TFI, w tym Skarbiec Akcja, Skarbiec MIŚ lub Skarbiec Spółek Wzrostowych. Część dłużna subfunduszu korzysta z najlepszych pomysłów subfunduszu Skarbiec Obligacja.
- Część akcyjna jest zazwyczaj skoncentrowana (około 30-40 spółek). Zarządzający skupia się na selektywnym wyborze ograniczonej liczby spółek o najwyższym oczekiwanym potencjale wzrostu, gdzie krajowe blue chips, „misie” oraz ekspozycja zagraniczna stanowią w przybliżeniu po 1/3 części udziałowej.
- Zasady doboru spółek do portfela to przede wszystkim: analiza bottom-up, preferencja spółek prywatnych, dotychczasowe osiągnięcia zarządu oraz unikanie spółek z problemami. W dłuższym okresie akcje podążają za wynikami i wyceną fundamentalną, dlatego warto szukać spółek z ponadprzeciętnie rosnącymi zyskami, a jeszcze lepiej gdy te nie są szeroko oczekiwane.
- Istotnym kryterium wyboru spółek jest ich płynność oraz zasada, że akcje najczęściej trudniej sprzedać niż kupić. To właśnie obroty są często pierwszym kryterium przy analizie nowych inwestycji. Takie podejście ułatwia kontrole portfela oraz zwiększa szanse na generowania ponadprzeciętnych wyników w stosunku do benchmarku czy konkurencji.
- Część dłużna subfunduszu ma stanowić „poduszkę bezpieczeństwa” ograniczającą zmienność komponentu akcyjnego, poprzez wykorzystanie konserwatywnego podejścia i strategii zbliżonej do prowadzonej przez Subfundusz Skarbiec Obligacja.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 28.02.2020. 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 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.