



## 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**

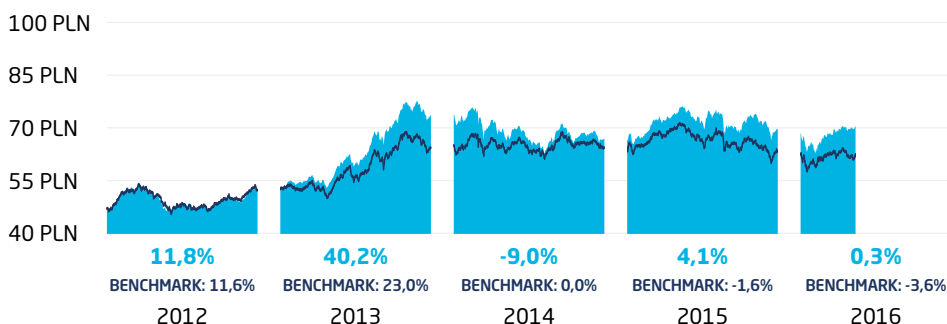
Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek umożliwia zainwestowanie w polskie spółki, które w największym stopniu korzystają z ożywienia gospodarczego i działają w sektorach, gdzie potencjał wzrostu jest największy. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40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



**Adam Łukojć**  
zarządzający

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. W Skarbiec TFI od stycznia 2012r. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego oraz certyfikaty PRM, CAIA, CFA, CIMA.

## Historia



## Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	-0,3%
3 miesiące	4,3%
6 miesięcy	-2,9%
1 rok	-6,5%
2 lata	0,0%
3 lata	16,0%
5 lat	10,6%
w tym roku	0,3%
od 20.06.2007	-30,1%

## Aktywa

sektor	udział	typ	udział
Dobra konsumpcyjne	25,0%	Akcje	93,2%
Przemysł	20,8%	Pozostałe aktywa	6,8%
IT	19,1%		
Usługi	6,1%		
Chemiczny	4,7%		
Nieruchomości	4,6%		
Samochodowy	4,4%		
Budownictwo i materiały	3,7%		
Pozostałe	11,4%		

region	udział
Polska	79,7%
Rynki rozwinięte bez USA	16,3%
Turcja	2,7%
Rynki wschodzące i pozostałe	1,3%

## Istotne informacje

Początek działalności	20.06.2007
Wielkość subfunduszu	136 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	69,88 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	5,5%
Roczna opłata za zarządzanie	4%
Rachunek nabyć w PLN	32 1140 1010 0000 5185 0800 1002

Benchmark: 10% 3-miesięczny WIBID + 90% mWIG40, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

### Poziom ryzyka



## Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.05.2016. 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% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP.