

Polityka inwestycyjna

- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy** w tworzeniu nowych trendów u globalnego konsumenta
- **globalny zasięg** działalności firm w portfelu funduszu

Subfundusz Skarbiec Top Brands inwestuje w akcje spółek, które dysponują powszechnie rozpoznawalną marką i osiągają istotną przewagę na tle konkurencji, kreując wartość dla akcjonariuszy poprzez jej budowanie i utrwalanie. Ich produkty i usługi adresują nowe trendy u nowoczesnego konsumenta, charakteryzują się wysokim stopniem lojalności klientów, a marka oraz inne wartości niematerialne lub prawne - takie jak patenty i prawa autorskie, technologie, unikalne metody dystrybucji - konsekwentnie zapewniają im uprzywilejowaną pozycję na rynku.

Dla kogo

- Dla inwestora zainteresowanego osiągnięciem zysków dzięki inwestycjom w akcje spółek osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujące wartość poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki.
- Dla inwestora chcącego wykorzystać potencjał spółek adresujących trendy u nowoczesnego konsumenta.
- Jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji, oczekującym ponadprzeciętnego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla inwestora mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.
- Dla inwestora świadomego braku gwarancji zysku.

Istotne informacje

Początek działalności:
26.02.2014

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:
137 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
307,69 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
2,5%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 100%
MSCI World Index (USD) pomniejszona
o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia
stałego Towarzystwa za zarządzanie
Subfunduszem.

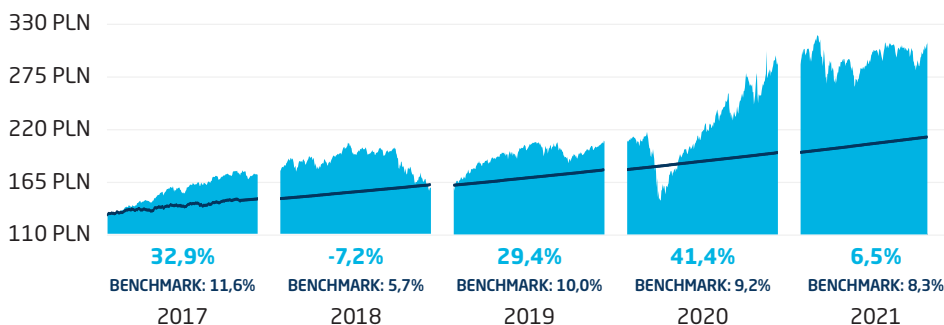
Rachunek nabyć w PLN:
04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

Benchmark:
100% MSCI World Index (USD), pomniejszona
o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia
stałego Towarzystwa za zarządzanie
Subfunduszem, ustalonego proporcjonalnie
do upływu czasu.

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	8,2%	0,8%
3 miesiące	1,5%	2,4%
1 rok	25,7%	10,0%
3 lata	73,5%	33,1%
5 lat	145,1%	68,1%
10 lat		
w tym roku	6,5%	8,3%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

TOP 10

dane na 30.06.2021

największe pozycje w portfelu	udział
REVOLVE GROUP	4,9%
BOOT BARN HOLDINGS INC	4,8%
CROCS INC	4,5%
PAYPAL HOLDINGS	4,4%
ROKU	4,1%
YETI HOLDINGS	4,0%
HERMES INTERNATIONAL	4,0%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,8%
ESTEE LAUDER COMPANIES	3,7%
ALPHABET	3,6%

Aktywa

dane na 29.10.2021

sektor	udział	typ	udział
Dobra dyskrecjonalne	65,5%	Akcje	93,1%
IT	14,8%	Gotówka i ekwiwalenty	6,9%
Dobra podstawowe	8,6%		
Telekomunikacja	8,3%		
Surowce & Wydobywanie	2,8%		
ekspozycja walutowa	udział	region	udział
USD	80,0%	USA	85,9%
EUR	13,2%	Europa	14,1%
PLN	6,9%		

Dodatkowa informacja

- Akcje i udziałowe papiery wartościowe spółek stanowią co najmniej 66% aktywów subfunduszu. W tym przede wszystkim w akcje i udziałowe papiery wartościowe spółek osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujących wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki i lojalności klientów. Wybrane spółki przeważnie dają ekspozycję na sektor tzw. nowego konsumenta.
- Zarządzający wybiera do portfela akcje spółek z całego świata przy czym należy zwrócić uwagę, że największy potencjał i zasięg globalny mają marki i firmy z rynków rozwiniętych. Ma to swoje odzwierciedlenie w alokacji.
- Przy selekcji spółek zarządzający analizuje zmiany ekonomiczne zachodzące na świecie, będące pochodną m.in. zmian zachowania konsumentów.
- Aktywność zarządzającego objawia się w nietuzinkowym podejściu do procesu inwestycyjnego, w którym to ocena jakościowa i ilościowa rozwiązań oferowanych przez poszczególne spółki jest na pierwszym miejscu.
- W portfelu znajdują się walory starannie wyselekcjonowanych kilkudziesięciu spółek (25-50). Z uwagi na relatywnie niewielki wybór emitentów o poszukiwanych cechach na krajowym parkiecie, znaczący udział mają podmioty zagraniczne.
- Ryzyko walutowe spółek denominowanych w twardych walutach (EUR, USD). jest zabezpieczane za pomocą instrumentów pochodnych.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.10.2021. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania. Subfundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP.