



Skarbiec Spółek Wzrostowych

31.01.2018

Rating Analiz Online



Polityka inwestycyjna

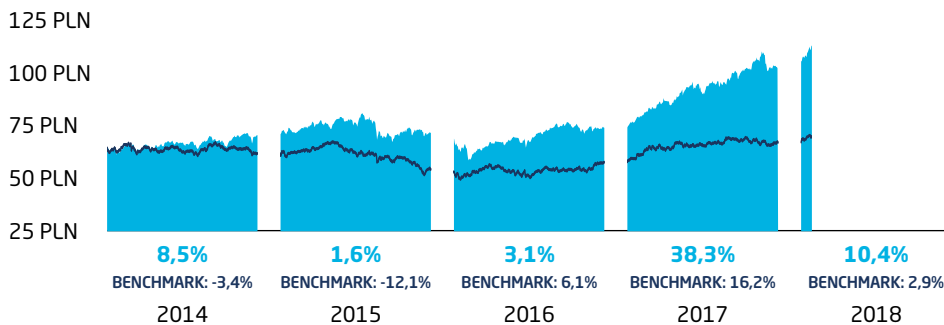
- **akcje liderów w swoich branżach**
- walory **najbardziej dynamicznych spółek** polskich i zagranicznych
- **firmy osiągające wysokie zwroty** na zainwestowanym kapitale

Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych czerpie zysk z inwestycji w akcje spółek o wysokim potencjale rozwoju. W centrum zainteresowania są walory firm, które cechuje konkretny rodzaj przewagi konkurencyjnej, pozwalającej konsekwentnie zwiększać udziały w rynku oraz akcje tych spółek, które osiągają ponadprzeciętne zwroty na zainwestowanym kapitale. W związku z tym, że na polskim rynku niewiele firm spełnia te kryteria, znaczną część portfela stanowią akcje podmiotów zagranicznych.

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego wykorzystać potencjał spółek działających w sektorach nowej ekonomii.
- Dla osoby dostrzegającej wartość w dokładnej selekcji spółek kreujących trendy i monetizujących wartości dostarczane konsumentom za pośrednictwem nowych technologii.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze spółek wzrostowych.
- Jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji, oczekującym ponadprzeciętnego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Świadomego braku gwarancji zysku.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.

Historia



Istotne informacje

Data zmiany polityki inwestycyjnej	11.05.2011
Wielkość subfunduszu	452 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	112,44 PLN
Minimalna pierwsza / kolejna wpłata	1000 PLN / 100 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	54 1140 1010 0000 5182 6700 1002
Benchmark: 90% WIG + 10% WIBID3M, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem	



Bartosz Szymański

zarządzający

Zarządzający funduszem Bartosz Szymański to specjalista z 13 letnim doświadczeniem opartym na analizie spółek i inwestycjach kapitałowych. Pasjonat nowoczesnych technologii i analityk nowych trendów w światowej gospodarce. Karierę zawodową rozpoczął w 2005 roku w Union Investment TFI. Doświadczenie zawodowe zdobywał również w Millennium Dom Maklerski oraz Opera TFI. W Skarbiec TFI od 2011 roku. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Międzynarodowe Stosunki Ekonomiczne, specjalność Międzynarodowe Zarządzanie Finansowe.

Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	10,4%
3 miesiące	6,8%
6 miesięcy	19,2%
1 rok	42,9%
2 lata	70,8%
3 lata	55,1%
5 lat	104,6%
w tym roku	10,4%
od 11.05.2011	122,7%

Poziom ryzyko



20 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

2 miejsce

w rankingu
Rzeczypospolitej
na najlepsze TFI
w Polsce w 2017

16 mld PLN

aktywów
zgromadzonych
w 2017

3 w Top10

3 fundusze w gronie
10 o najwyższej
rentowności
w 2017

No.1

4 fundusze na
1 miejscu
w grupach
w 2017

17 funduszy

17 funduszy
w 1 kwartyle
wyników 2017



Strategia zarządzającego na najbliższy rok

„Proces inwestycyjny niezmiennie opierać się będzie na poszukiwaniu spółek z branży nowoczesnych i rozwijających się sektorów (e-commerce, IoT, cybernetyka, technologia rozszerzonej rzeczywistości VR/AR, fintech pay itp). W horyzoncie 3 - 5 lat technologia ta będzie przeżywała swój rozkwit a analiza megatrendów ma w tej dziedzinie kluczowe znaczenie. Fundusz opiera się na selekcji więc w dalszym ciągu będę aktywnie przeszukiwał zasoby wiedzy próbując przewidzieć jakie problemy i rozwiązania będą kluczowe dla nowych trendów. Moja obecność na światowych seminariach i konwentach dodatkowo pomoże mi w doborze atrakcyjnych pomysłów. Posiadane walory są pod ścisłą kontrolą ryzyka a dobór płynnych aktywów pozwala na szybkie reagowanie dostosowując się do sytuacji rynkowych,,



Bartosz Szymański
zarządzający

Zarządzający funduszem Bartosz Szymański to specjalista z 13 letnim doświadczeniem opartym na analizie spółek i inwestycjach kapitałowych. Pasjonat nowoczesnych technologii i analityk nowych trendów w światowej gospodarce. Karierę zawodową rozpoczął w 2005 roku w Union Investment TFI. Doświadczenie zawodowe zdobywał również w Millennium Dom Maklerski oraz Opera TFI. W Skarbiec TFI od 2011 roku. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Międzynarodowe Stosunki Ekonomiczne, specjalność Międzynarodowe Zarządzanie Finansowe.

Dodatkowa informacja

- Co najmniej 66% aktywów subfunduszu jest lokowane w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek wzrostowych: działających w branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu, posiadających przewagę konkurencyjną oraz charakteryzujących się wysokim poziomem innowacyjności. Zarządzający starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów głównie wśród przedsiębiorstw działających w różnych sektorach tzw. nowej gospodarki (tj. gospodarki opartej w dużej mierze na kapitale ludzkim np. spółki technologiczne czy nowoczesny przemysł).
- Przy selekcji spółek zarządzający analizuje zmiany społeczne i gospodarcze zachodzące na świecie będące pochodną postępu technologicznego, po to aby trafnie przewidzieć przyszłe 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 dominują walory kilkudziesięciu spółek (30 - 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.
- W rankingu Analiz Online fundusz w 2017 roku zajmował dominującą pozycję w grupie akcji rynków rozwiniętych, a jego stopa zwrotu znacznie przewyższała średnią dla funduszy w tym segmencie.

Aktywa

sektor	udział
IT	51,5%
Usługi	19,3%
Dobra konsumpcyjne	18,1%
Przemysł	11,1%

typ	udział
Akcje	91,1%
Gotówka i ekwiwalenty	8,9%
Fundusze i ETF	0,0%

region	udział
USA	53,8%
Rynki Rozwinięte bez USA	19,6%
Rynki Wschodzące i pozostałe	18,7%
Polska	7,9%

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.01.2018. 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% 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.