

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 poszukującego aktywnie zarządzanego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze spółek wzrostowych.
- Dla inwestora chcącego wykorzystać potencjał spółek działających w sektorach nowej ekonomii.
- Dla osoby dostrzegającej przede wszystkim wartość w dokładnej selekcji spółek kreujących nowe trendy w biznesie.
- 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:
11.05.2011

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:
1383 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
279,76 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
2,5%

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

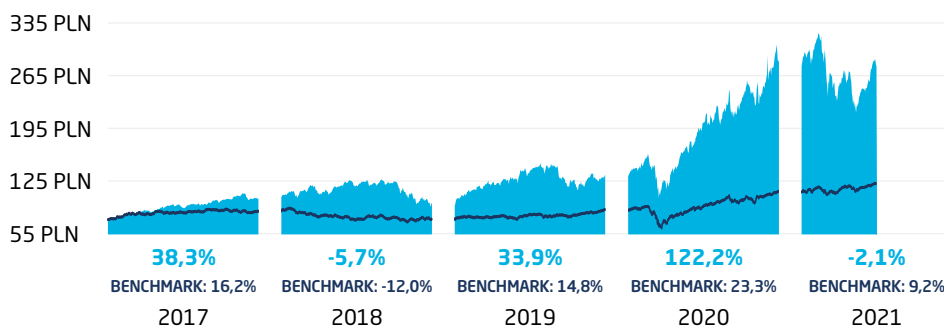
Rachunek nabyć w PLN:
54 1140 1010 0000 5182 6700 1002

Benchmark:
100% MSCI World Growth Index (USD),
pomniejszona o procentowo wyrażony koszt
wynagrodzenia stałego Towarzystwa za
zarządzanie Subfunduszem.

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	13,1%	4,2%
3 miesiące	14,5%	10,0%
1 rok	43,1%	35,0%
3 lata	134,7%	63,4%
5 lat	312,3%	85,3%
10 lat	475,6%	45,2%
w tym roku	-2,1%	9,2%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce

Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

23 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
02.2020

2 największe

niezależne TFI
w Polsce



Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

TOP 10

dane na 31.12.2020

największe pozycje w portfelu	udział
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	5,1%
ZSCALER INC	4,8%
ROKU INC	4,7%
PELTON INTERACTIVE INC	4,4%
MONGODB INC	4,3%
RINGCENTRAL INC	4,3%
SEA LTD-ADR	4,1%
ETSY INC	4,1%
COUPA SOFTWARE INC	4,1%
HUBSPOT INC	3,9%

Aktywa

dane na 30.06.2021

sektor	udział	typ	udział
IT	77,3%	Akcje	93,3%
Telekomunikacja	15,6%	Gotówka i ekwiwalenty	6,7%
Dobra dyskrecyjne	7,1%		
ekspozycja walutowa	udział	region	udział
USD	93,3%	USA	100%
PLN	6,7%		

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 ekonomii”
- Przy selekcji spółek zarządzający analizuje zmiany ekonomiczne zachodzące na świecie, będące pochodną m.in. postępu technologicznego. 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 (25-40). 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 Subfundusz od 3 lat zajmuje dominującą pozycję w grupie akcji rynków rozwiniętych, a jego stopa zwrotu znacznie przewyższa średnią dla funduszy w tym segmencie
- Skarbiec Spółek Wzrostowych, z wynikiem +122,2%, był funduszem w Polsce z najwyższą stopą zwrotu w 2020 roku.
- Zdobywca złotego portfela w kategorii najlepszy fundusz akcji zagranicznych za wyniki w 2020 roku.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.06.2021. 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. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.