

Polityka inwestycyjna

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

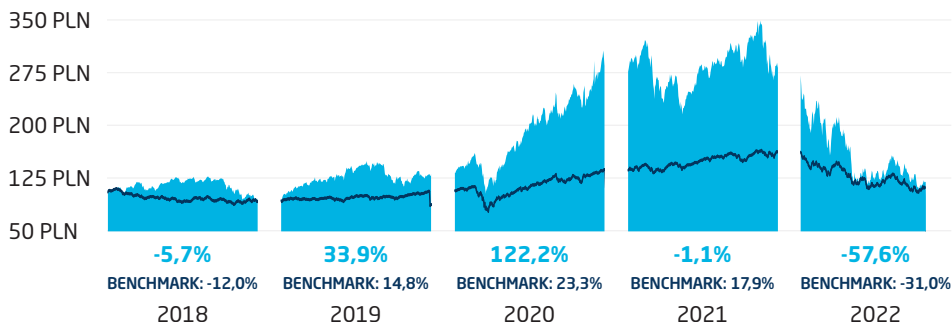
Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych czerpie zysk z inwestycji w akcje spółek o wysokim potencjale rozwoju. W centrum zainteresowania są walory firm, które cechuje konkretny rodzaj przewagi konkurencyjnej, pozwalającej konsekwentnie zwiększać udziały w rynku oraz akcje tych spółek, które osiągają ponadprzeciętne 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.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyko



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:
716 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
119,8 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
2%

Opłata zmienna za zarządzanie:
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

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

Benchmark:
100% MSCI World Growth Index (USD).

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-2,0%	4,6%
3 miesiące	-12,1%	-11,3%
1 rok	-63,4%	-30,1%
3 lata	-0,5%	10,9%
5 lat	13,8%	3,9%
10 lat	133,2%	24,3%
w tym roku	-57,6%	-31,0%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce

Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

25 lat

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe

niezależne TFI
w Polsce

TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
GITLAB INC.	5,1%
SERVICENOW	4,9%
ZSCALER	4,8%
PALO ALTO NETWORKS	4,7%
ENPHASE ENERGY INC.	4,6%
MONGODB	4,6%
CROWDSTRIKE HOLDINGS	4,2%
DATADOG	4,3%
ATLASSIAN CORP	4,3%
HUBSPOT	4,2%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 31.10.2022

sektor	udział	typ	udział
IT	88,4%	Akcje	94,9%
Energetyka & Paliwa	5,9%	Gotówka i ekwiwalenty	5,1%
Telekomunikacja	3,5%		
Dobra dyskrecyjne	2,2%		
ekspozycja walutowa	udział	region	udział
USD	94,9%	USA	100%
PLN	5,1%		

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 przewagi konkurencyjne 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
- 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.

Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę, w efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumentach Pochodnych nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczanych.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi minimum 66% Aktywów. Oznacza to, że nawet w okresach dekonstrukcji na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonstrukcji na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 31.10.2022. 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.