

# Skarbiec Spółek Wzrostowych

Kategoria A



akcje liderów w swoich  
branżach



walory **najbardziej  
dynamicznych** spółek  
polskich i zagranicznych



firmy osiągające wysokie  
**zwroty** na zainwestowanym  
kapitale

- 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.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.
- Dla inwestora świadomego braku gwarancji zysku.

 Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997 

 50 nagród  
i wyróżnień 

 Około 97 tysięcy  
aktywnych klientów 

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym Skarbiec FIO oraz z kluczowymi informacjami dla inwestora.



# Istotne informacje

## Wielkość subfunduszu

796 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

116,9 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

100% MSCI World Growth Index (USD)



**Bartosz Szymański**

zarządzający od 10.2015



**Michał Cichosz**

zarządzający od 12.2018



**Paulina Brandstätter**

zarządzający od 01.2019

## Rachunek nabyć w PLN

54 1140 1010 0000 5182 6700 1002

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

1000 PLN / 100 PLN

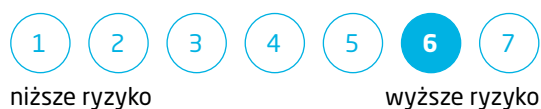
## Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

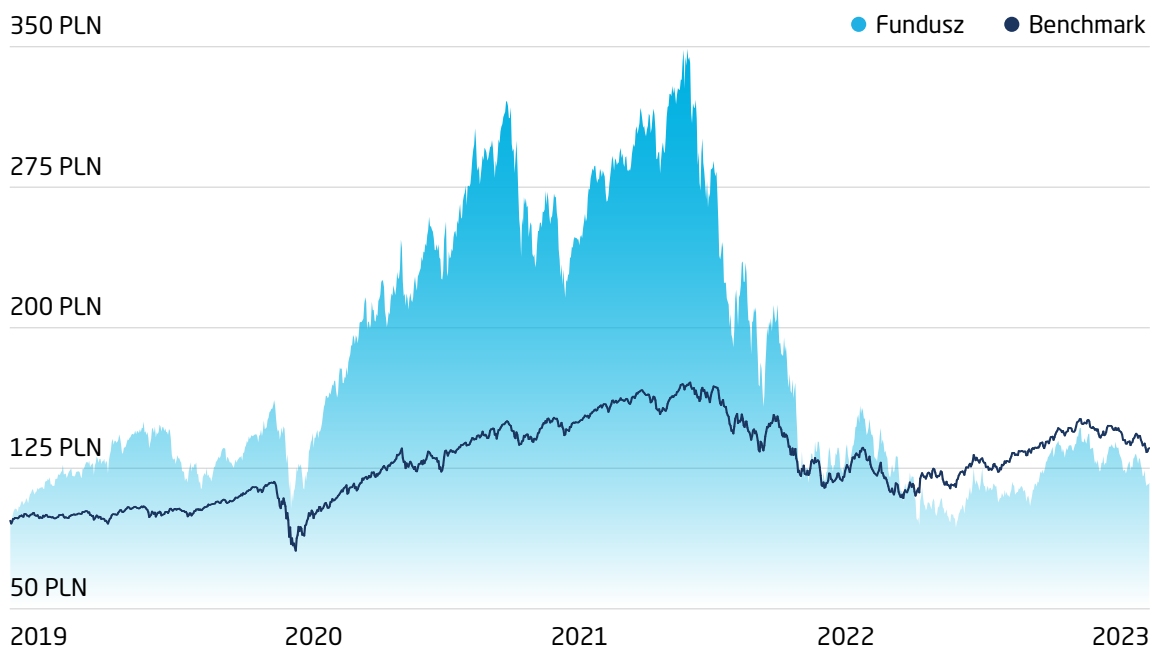
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

## Poziom ryzyka



## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | -8,3%  | -2,4%     | 2019  | 33,9%  | 14,8%     |
| 3 miesiące | -18,2% | -10,0%    | 2020  | 122,2% | 23,3%     |
| 1 rok      | -2,4%  | 17,2%     | 2021  | -1,1%  | 17,9%     |
| 3 lata     | -48,2% | 10,3%     | 2022  | -64,7% | -31,0%    |
| 5 lat      | 8,3%   | 45,8%     | 2023  | 17,0%  | 17,2%     |
| 10 lat     | 76,6%  | 24,4%     |       |        |           |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

# Top 10

Dane na 29.09.2023

## największe pozycje w portfelu

|                            | udział |
|----------------------------|--------|
| NVIDIA CORP.               | 8,5%   |
| TESLA MOTORS INC.          | 7,7%   |
| ZSCALER INC.               | 7,7%   |
| MONGODB INC.               | 7,2%   |
| SHOPIFY INC.               | 6,5%   |
| DATADOG INC.               | 4,9%   |
| MONDAY.COM LTD             | 4,9%   |
| ATLASSIAN CORP PLC         | 4,9%   |
| SUPER MICRO COMPUTER INC.  | 4,8%   |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC. | 4,8%   |

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 31.10.2023

| sektor              | udział | typ                   | udział |
|---------------------|--------|-----------------------|--------|
| IT                  | 82,2%  | Akcje                 | 96,2%  |
| Dobra dyskrejonalne | 8,9%   | Gotówka i ekwiwalenty | 3,8%   |
| Telekomunikacja     | 4,3%   |                       |        |
| Dobra podstawowe    | 3,4%   | region                | udział |
| Przemysł            | 1,3%   | USA                   | 100,0% |
| ekspozycja walutowa | udział |                       |        |
| PLN                 | 96,4%  |                       |        |
| USD                 | 3,6%   |                       |        |

## Polityka inwestycyjna

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.



# 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.

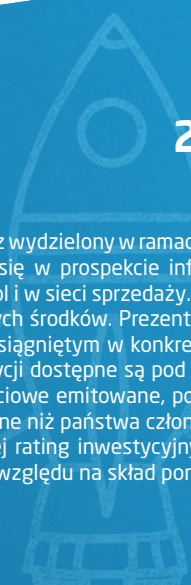
## Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

## Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi minimum 66% Aktywów. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunkury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunkury 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 31.10.2023. 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.