



Polityka inwestycyjna

- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy innowacji** o wysokich rentownościach i dynamikach wzrostu
- **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 w dużej mierze 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 chcącego czerpać zysk z inwestycji w akcje spółek o najlepszych fundamentach i globalnym zasięgu.
- Dla inwestora zainteresowanego osiągnięciem zysków dzięki inwestycjom wykorzystującym potencjał udziałowych papierów wartościowych, w tym głównie akcji spółek, osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujące wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki.
- Dla inwestora zainteresowanego posiadaniem funduszu inwestującego w liderów swoich branż.
- Dla osoby uznającej, że wartości do wzrostu zysków należy szukać na całym świecie.
- Dla inwestora przypisującego dużą wagę do płynności walorów nabywanych do portfela.
- Akceptującego wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla osoby akceptującej większą zmienność i ryzyko płynące z krótkoterminowego inwestowania w akcje.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
26.02.2014

Wielkość subfunduszu:
64 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
169,36 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
4%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 10% w skali roku

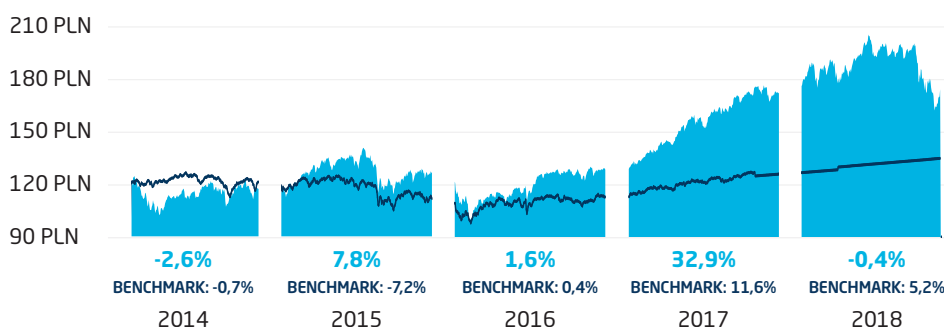
Rachunek nabyć w PLN:
04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

Benchmark:
10% w skali roku

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-4,5%
3 miesiące	-14,1%
6 miesięcy	-12,7%
1 rok	-0,8%
2 lata	32,6%
3 lata	33,6%
5 lat	-
w tym roku	-0,4%
od 26.02.2014	41,1%





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.

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział
CD PROJEKT S.A.	4,4%
NETFLIX INC	3,4%
ADOBE SYSTEMS INC	3,1%
MICROSOFT CORP	3,1%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	3,0%
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	3,0%
ASOS PLC	3,0%
CONSTELLATION BRANDS INC	2,8%
APPLE INC.	2,7%
MATCH GROUP INC.	2,7%

dane na 30.06.2018

sektor	udział
Dobra konsumpcyjne	34,2%
Usługi	25,6%
IT	20,3%
Przemysł	14,1%
Spożywczy	3,5%
Samochodowy	2,3%

typ	udział
Akcje	85,8%
Gotówka i ekwiwalenty	14,2%
Fundusze i ETF	0,0%

region	udział
USA	66,6%
Rynki Rozwinięte bez USA	28,0%
Polska	5,3%
Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%

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 (brand equity) i kreujących wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki i lojalności klientów
- Produkty i usługi podmiotów, charakteryzują się wysokim stopniem lojalności klientów, a marka, patenty, prawa autorskie, technologie i unikalne metody dystrybucji zapewniają im uprzywilejowaną pozycję na rynku i pozwalają generować dużo wyższą marżę na swoich produktach niż konkurencja.
- 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. Ponad połowa aktywów lokowana jest w spółkach z USA.
- Subfundusz Top Brands stanowi ciekawą i unikalną alternatywę do funduszy obecnych na rynku polskim. Klienci mogą bezpośrednio partycypować w finansowym wymiarze w rozwoju silnych globalnych korporacji, których wieloletnia ekspansja geograficzna umożliwia generowanie ponadprzeciętnych marż. Poszerzanie przez nie dystrybucji o rynki rozwijające się i dostęp do nowej rzeszy klientów stanowi podwalinę do długoterminowego czerpania korzyści z tego typu aktywów.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.11.2018. 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% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP.