

## Polityka inwestycyjna

- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy** w tworzeniu nowych trendów u globalnego konsumenta
- **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 adresują nowe trendy u nowoczesnego konsumenta, 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 zainteresowanego osiągnięciem zysków dzięki inwestycjom w akcje spółek osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujące wartość poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki.
- Dla inwestora chcącego wykorzystać potencjał spółek adresujących trendy u nowoczesnego konsumenta.
- 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:  
26.02.2014

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:  
144 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
298,89 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
2,5%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:  
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 100%  
MSCI World Index (USD) pomniejszona  
o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia  
stałego Towarzystwa za zarządzanie  
Subfunduszem.

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

Benchmark:  
100% MSCI World Index (USD), pomniejszona  
o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia  
stałego Towarzystwa za zarządzanie  
Subfunduszem, ustalonego proporcjonalnie  
do upływu czasu.

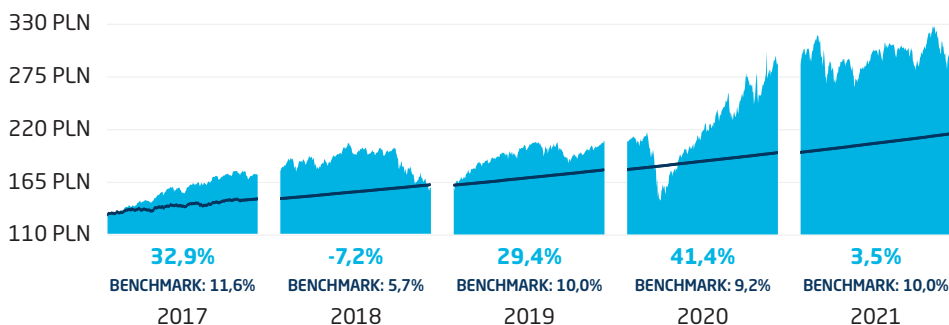
Poziom ryzyka



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

## Historia



## Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-3,2%	0,8%
3 miesiące	5,1%	2,4%
1 rok	3,5%	10,0%
3 lata	89,3%	33,2%
5 lat	133,0%	66,0%
10 lat	-	-
w tym roku	3,5%	10,0%





**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzający

## TOP 10

dane na 30.06.2021

największe pozycje w portfelu	udział
REVOLVE GROUP	4,9%
BOOT BARN HOLDINGS INC	4,8%
CROCS INC	4,5%
PAYPAL HOLDINGS	4,4%
ROKU	4,1%
YETI HOLDINGS	4,0%
HERMES INTERNATIONAL	4,0%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,8%
ESTEE LAUDER COMPANIES	3,7%
ALPHABET	3,6%

## Aktywa

dane na 30.12.2021

sektor	udział	typ	udział
Dobra dyskrejonalne	61,1%	Akcje	95,6%
IT	13,6%	Gotówka i ekwiwalenty	4,4%
Dobra podstawowe	12,2%		
Telekomunikacja	8,5%		
Pozostałe	4,5%		
ekspozycja walutowa	udział	region	udział
USD	80,6%	USA	87,3%
EUR	15,0%	Francja	10,9%
PLN	4,4%	Niemcy	1,8%

## 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 i kreujących wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki i lojalności klientów. Wybrane spółki przeważnie dają ekspozycję na sektor tzw. nowego konsumenta.
- 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.
- Przy selekcji spółek zarządzający analizuje zmiany ekonomiczne zachodzące na świecie, będące pochodną m.in. zmian 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 znajdują się walory starannie wyselekcjonowanych kilkudziesięciu spółek (25-50). 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.

## Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.12.2021. 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. 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.