Skarbiec **Top Brands**

kategoria A

30.12.2022

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

Polityka inwestycyjna

- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy** w tworzeniu nowych trendów u globalnego konsumenta
- **globalny zasięg** działalności firm w portfelu funduszu

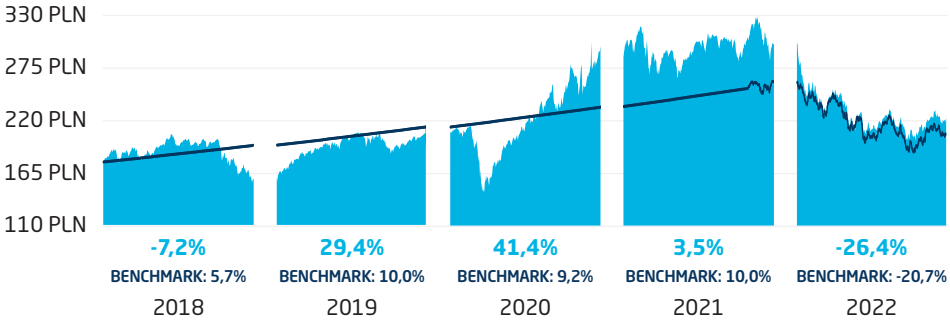
Subfundusz Skarbiec Top Brands inwestuje w akcje spółek, które dysponują powszechnie rozpoznawalną marką i osiągają istotną przewagę na tle konkurencji, kreując wartość dla akcjonariuszy poprzez jej budowanie i utrwalanie. Ich produkty i usługi adresują nowe trendy u nowoczesnego konsumenta, charakteryzują 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 utrwalaniesilnej 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.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.
- Dla inwestora świadomego braku gwarancji zysku.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka

1	2	3	4	**5**	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

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:
90 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
220,1 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Opłata stała za zarządzanie:
2%

Opłata zmienna za zarządzanie:
20% od wyniku Subfunduszu powyżej benchmarku.

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

Benchmark:
100% MSCI World Index (USD).

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-3,4%	-4,3%
3 miesiące	10,4%	9,4%
1 rok	-26,4%	-20,7%
3 lata	7,7%	-3,5%
5 lat	29,4%	16,8%
10 lat	-	-
w tym roku	-26,4%	-20,7%

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

SKARBIEC

Skarbiec **Top Brands**

30.12.2022

TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
ULTA BEAUTY	4,1%
DOLLAR GENERAL	3,9%
HERSHEY CO	3,9%
PEPSICO	3,5%
LULULEMON ATHLETICA	3,4%
L'OREAL	3,3%
AIRBUS GROUP	3,2%
BRISTOL-MYERS SQUIBB	3,1%
DUOLINGO INC.	3,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,1%

Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 30.12.2022

sektor	udział
Dobra dyskrecjonalne	53,4%
Dobra podstawowe	24,7%
Telekomunikacja	6,6%
Przemysł	5,9%
Pozostałe	9,5%

typ	udział
Akcje	93,4%
Gotówka i ekwiwalenty	6,6%

ekspozycja walutowa	udział
USD	77,1%
EUR	16,4%
PLN	6,6%

region	udział
USA	85,6%
Francja	12,1%
Niemcy	2,3%

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 glo- balny 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 ilo- ściowa 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.

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 powadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

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 (akcje oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) w Akty-wach Netto Subfunduszu wynosi co najmniej 66%. Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfun-duszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury 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 30.11.2022. 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. 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.