

# Skarbiec Top Brands

Kategoria A



**akcje spółek  
o najsilniejszej marce**



**światowi liderzy** w tworzeniu  
nowych trendów u globalnego  
konsumenta



**globalny zasięg** działalności  
firm w portfelu funduszu

- 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.
- 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



80 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

91 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

297,7 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

100% MSCI World Index (USD)



**Bartosz Szymański**

zarządzający od 10.2015



**Michał Cichosz**

zarządzający od 12.2018



**Paulina Brandstätter**

zarządzający od 01.2019

## Rachunek nabyć w PLN

04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

500 PLN / 100 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

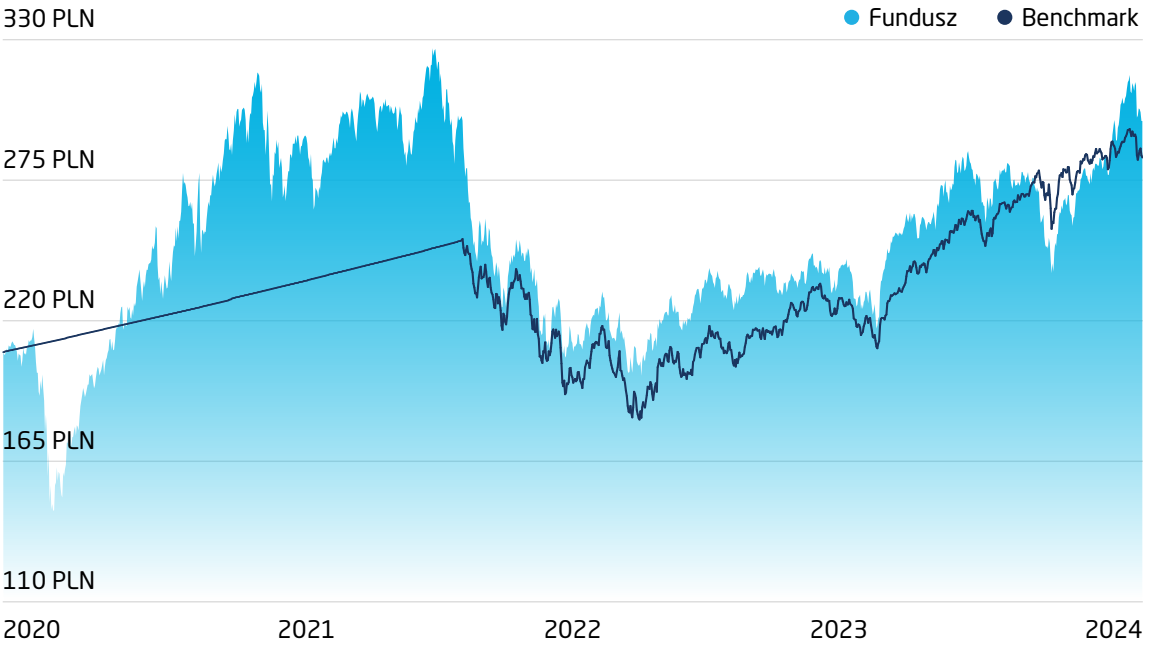
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

## Poziom ryzyka



# Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | -2,9%  | -2,4%     | 2019  | 29,4%  | 10,0%     |
| 3 miesiące | 7,7%   | -0,1%     | 2020  | 41,4%  | 9,2%      |
| 1 rok      | 14,6%  | 17,3%     | 2021  | 3,5%   | 10,0%     |
| 3 lata     | -0,4%  | 13,3%     | 2022  | -26,4% | -20,7%    |
| 5 lat      | 45,7%  | 37,2%     | 2023  | 18,0%  | 21,8%     |
| 10 lat     | 154,6% | 76,5%     | 2024  | 14,6%  | 17,3%     |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 30.09.2024

| największe pozycje w portfelu      | udział |
|------------------------------------|--------|
| AMAZON.COM INC., US0231351067      | 6,5%   |
| ELI LILLY & CO, US5324571083       | 6,1%   |
| DUOLINGO INC, US26603R1068         | 5,7%   |
| CAVA GROUP INC, US1489291021       | 5,6%   |
| DECKERS OUTDOOR CORP, US2435371073 | 5,5%   |
| ON HOLDING AG, CH1134540470        | 5,0%   |
| META PLATFORMS INC, US30303M1027   | 4,7%   |
| TOAST INC, US8887871080            | 4,6%   |
| BOOKING HOLDINGS INC, US09857L1089 | 4,6%   |
| WALMART INC, US9311421039          | 4,3%   |

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.12.2024

| sektor              | udział | typ                   | udział |
|---------------------|--------|-----------------------|--------|
| Dobra dyskrejonalne | 33,8%  | Akcje                 | 97,7%  |
| Telekomunikacja     | 26,1%  | Gotówka i ekwiwalenty | 2,3%   |
| IT                  | 19,0%  |                       |        |
| Dobra podstawowe    | 10,3%  | region                | udział |
| Pozostałe           | 10,8%  | USA                   | 98,7%  |
|                     |        | Dania                 | 1,3%   |
| ekspozycja walutowa | udział |                       |        |
| PLN                 | 98,5%  |                       |        |
| USD                 | 1,6%   |                       |        |
| DKK                 | -0,2%  |                       |        |

## Polityka inwestycyjna

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.



# 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, 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, pojawiają 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 Aktywach Netto Subfunduszu wynosi co najmniej 66%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonunktury 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 30.12.2024. 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.