

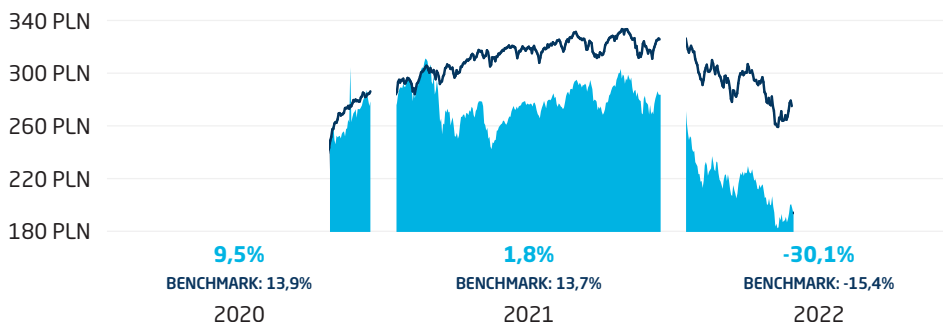
## Polityka inwestycyjna

- fundusz tematyczny oparty w 100% na selekcji zgodnie przewodnim tematem trendów społecznych i wszystkich spółek, które z tych przemian skorzystają
- fundusz z globalnym spektrum inwestycyjnym
- fundusz o cechach typowego produktu akcyjnego, permanentnie zainwestowanego

dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez inwestowanie w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek, których profil biznesowy oraz wyniki są powiązane z globalnymi trendami społecznymi, to jest takich, których produkty i usługi odpowiadają na potrzeby tej części społeczeństwa, której liczebność rośnie (np. starzejące się społeczeństwo na wielu rynkach rozwiniętych) oraz których oferta adresuje problemy wynikające z ubytku innych grup społecznych (np. automatyzacja pracy fizycznej w wyniku mniejszej liczby osób w wieku produkcyjnym). Subfundusz inwestuje w spółki oferujące potencjał wysokiego zwrotu na zainwestowanym kapitale oraz znacznych przepływów pieniężnych pozwalających na finansowanie dalszego wzrostu wyników finansowych. Zdecydowana większość portfela zabezpieczona jest przed ryzykiem kursowym.

## Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzający

## Istotne informacje

Poziom ryzyka



\*pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Początek działalności:  
14.10.2015

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:  
44 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
198,3 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
2%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:  
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 100%  
MSCI World Index (USD)\*

Rachunek nabyć w PLN:  
38 1140 1010 0000 5206 3800 1002

Benchmark:  
100% MSCI World Index (USD)\*

## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | -1,1%  | -0,5%     |
| 3 miesiące | -11,4% | -7,6%     |
| 1 rok      | -24,8% | -13,1%    |
| 3 lata     | -      | -         |
| 5 lat      | -      | -         |
| 10 lat     | -      | -         |
| w tym roku | -30,1% | -15,4%    |

**1 miejsce**

Najlepsze TFI 2020  
Rzeczpospolita  
i Parkiet

**1 miejsce**

Najlepsze  
TFI 2020  
Analizy Online

**24 lata**

Skarbiec na rynku  
TFI w Polsce  
od 1997

**Najlepszy  
Asset**

w swoich kategoriach  
Gazeta Parkiet  
05.2021

**2 największe**

niezależne TFI  
w Polsce

## TOP 10

dane na 31.12.2021

| największe pozycje w portfelu | udział |
|-------------------------------|--------|
| HORIZON PHARMA                | 3,9%   |
| UCB                           | 3,7%   |
| KARDEX AG-REG                 | 3,7%   |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES         | 3,5%   |
| CATALENT                      | 3,5%   |
| KLA                           | 3,5%   |
| AURINIA PHARMACEUTICALS       | 3,4%   |
| TELEPERFORMANCE               | 3,3%   |
| INTUIT                        | 3,3%   |
| PALO ALTO NETWORKS            | 3,3%   |

## Aktywa

dane na 31.05.2022

| sektor              | udział | typ                   | udział |
|---------------------|--------|-----------------------|--------|
| IT                  | 51,2%  | Akcje                 | 91,9%  |
| Przemysł            | 24,6%  | Gotówka i ekwiwalenty | 6,1%   |
| Ochrona zdrowia     | 15,4%  | Kwity depozytowe      | 2,0%   |
| Energetyka & Paliwa | 8,8%   |                       |        |
| ekspozycja walutowa | udział | region                | udział |
| USD                 | 71,9%  | USA                   | 76,6%  |
| EUR                 | 22,0%  | Francja               | 13,4%  |
| PLN                 | 6,1%   | Holandia              | 6,5%   |
|                     |        | Niemcy                | 3,5%   |

## Dodatkowa informacja

- W dniu 30 października 2020 roku nastąpiła dokonano zmiany nazwy Subfunduszu, która do daty zmiany brzmiała Subfundusz Skarbiec - Globalny Małych i Średnich Spółek.

## 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 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 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 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 aktywach zabezpieczanym.

### Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi minimum 66% Aktywów Subfunduszu. 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 31.05.2022. Subfundusz wydzielony w ramach Skarbiec FIO. Wyniki stanowią opracowania własne Skarbiec TFI SA. 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% 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.