

# 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

- Subfundusz rekomendowany jest inwestorom zainteresowanym 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,
- Oczekującym profesjonalnego zarządzania zainwestowanymi środkami,
- Akceptującym wysokie ryzyko związane z inwestycjami powierzonych środków na rynkach akcji.
- Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to 5 lat. Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



60 nagród  
i wyróżnień



80 tysięcy  
aktywnych klientów



Zeskanuj kod QR jeżeli chcesz wiedzieć więcej o subfunduszu.  
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

86 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

305,7 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

90% MSCI World Index (USD) + 10% WIBID ON



**Bartosz Szymański**

zarządzający od 10.2015



**Michał Cichosz**

zarządzający od 12.2018



**Paulina Brandstätter**

zarządzająca 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 do sf wskazany w statucie

## Poziom ryzyka

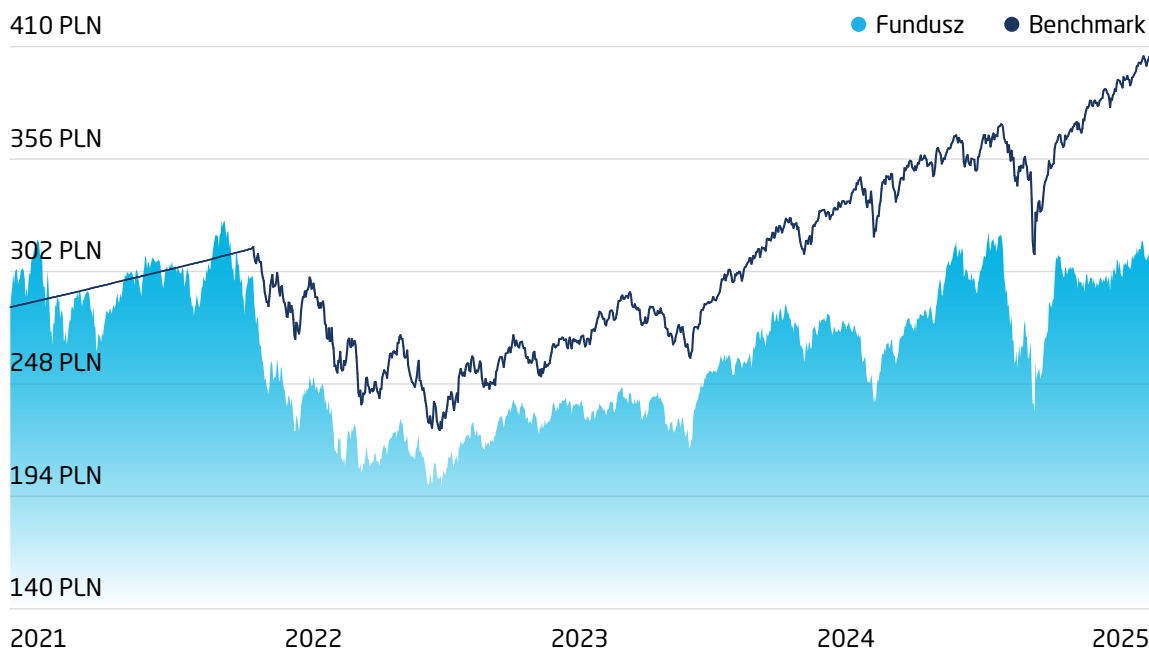


niższe ryzyko

wyższe ryzyko

## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | 0,6%   | 2,8%      | 2019  | 29,4%  | 10,0%     |
| 3 miesiące | 1,8%   | 6,4%      | 2020  | 41,4%  | 9,2%      |
| 1 rok      | 10,6%  | 14,2%     | 2021  | 3,5%   | 10,0%     |
| 3 lata     | 53,4%  | 78,7%     | 2022  | -26,4% | -20,7%    |
| 5 lat      | 23,0%  | 46,0%     | 2023  | 18,0%  | 21,8%     |
| 10 lat     | 161,6% | 131,1%    | 2024  | 14,6%  | 17,3%     |
|            |        |           | 2025  | 2,7%   | 14,3%     |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 30.06.2025

## największe pozycje w portfelu

|                                     | udział |
|-------------------------------------|--------|
| BOOKING HOLDINGS INC                | 6,2%   |
| NETFLIX INC                         | 5,2%   |
| DUOLINGO INC                        | 4,8%   |
| SEA LTD-ADR                         | 4,6%   |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, INC. | 4,5%   |
| TOAST INC                           | 4,4%   |
| ON HOLDING AG                       | 4,4%   |
| DOORDASH INC                        | 4,4%   |
| MERCADOLIBRE INC                    | 4,4%   |
| BOOT BARN HOLDINGS INC              | 4,2%   |

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.09.2025

| sektor              | udział | typ                   | udział |
|---------------------|--------|-----------------------|--------|
| Telekomunikacja     | 41,1%  | Akcje                 | 97,9%  |
| Dobra dyskrejonalne | 40,0%  | Gotówka i ekwiwalenty | 2,1%   |
| IT                  | 12,5%  |                       |        |
| Finanse             | 3,8%   | region                | udział |
| Dobra podstawowe    | 2,7%   | USA                   | 95,6%  |
|                     |        | Kanada                | 4,4%   |
| ekspozycja walutowa | udział |                       |        |
| PLN                 | 99,1%  |                       |        |
| USD                 | 0,9%   |                       |        |

Struktury sektorowe oraz geograficzne odnoszą się do portfela instrumentów udziałowych i są przeskalowane do 100%.

W zakresie ekspozycji geograficznej w przypadku instrumentów udziałowych dokonujemy klasyfikacji według głównego rynku notowań.

## 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 - patent, technologia, dostęp do klientów, wysokie bariery wejścia na rynek, wysokie koszty zmiany dostawcy.



## Informacje o ryzykach

Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki publiczne, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz dla dokonywania inwestycji na rynkach zagranicznych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk związanych z inwestycją w Subfundusz 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 30.09.2025. 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.