

## Polityka inwestycyjna

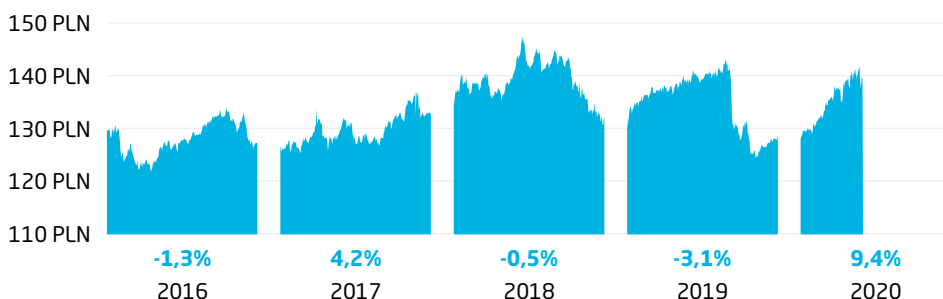
- selekcja spółek będących liderami w swoich branżach na rynkach globalnych
- **eliminacja ryzyka** rynkowego (systematycznego)
- **możliwość zarabiania podczas spadków** indeksów

Subfundusz wykorzystuje strategię market neutral, tj. osiągnięcia zysków z selekcji spółek niezależnie od zachowania indeksów giełdowych. Akcje zabezpieczane są kontraktami terminowymi a inwestor zarabia gdy stopa zwrotu z akcji jest wyższa niż stopa zwrotu z indeksu. Do portfela trafiają walory najlepszych spółek wyselekcjonowanych w oparciu i sprawdzoną metodologię. Akcje mogą stanowić do 80% wartości portfela, jednak nie mniej niż jego połowę.

## Dla kogo

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorowi zainteresowanemu długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, przy stosowaniu alternatywnych strategii inwestycyjnych.
- Dla zainteresowanego skorzystaniem z możliwości redukcji ryzyka poprzez globalną dywersyfikację i stosowanie rozwiązań neutralnych rynkowo.
- Chcącego uczestniczyć w zyskach spółek wzrostowych o dynamicznym potencjale rozwoju.
- Dla inwestora akceptującego umiarkowane do wysokiego ryzyko inwestycyjne związane ze zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (porównywalną lub okresowo wyższą niż w przypadku funduszy akcji).
- Mającego co najmniej trzyletni okres inwestycyjny.

## Historia



## Istotne informacje

Początek działalności:  
28.08.2012

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:  
68 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
139,84 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
3%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:  
25% od wyniku Sunbfunduszu ponad stopę zwrotu na poziomie 10% w skali roku, pomniejszone o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Rachunek nabyć w PLN:  
84 1140 1010 0000 5413 1500 1003

Benchmark:  
stopa zwrotu w wysokości 10% w skali roku,

Poziom ryzyka



## Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	1,4%
3 miesiące	5,0%
1 rok	0,4%
3 lata	7,1%
5 lat	11,9%
w tym roku	9,4%

**1 miejsce**

Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

**2 miejsce**

Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

**22 lat**

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

**Najlepszy Asset**

w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 02.2020

**2 największe**

niezależne TFI w Polsce



**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzający

## TOP 10

dane na 31.12.2019

największe pozycje w portfelu	udział
CD PROJEKT	4,4%
APPLE INC.	2,5%
NIKE INC.	2,3%
ROSS STORES INC.	1,9%
ASML HOLDING NV	1,9%
THE WALT DISNEY COMPANY	1,8%
NVIDIA CORPORATION	1,6%
FACEBOOK INC.	1,4%
AMAZON.COM INC	1,0%
VISA INC.	0,7%

## Aktywa

dane na 29.05.2020

sektor	udział	typ	udział
IT	47,9%	Akcje	70,7%
Dobra luksusowe	19,9%	Gotówka i ekwiwalenty	23,1%
Dobra podstawowe	13,7%	Kwity Depozytowe	3,4%
Finanse	6,5%	Instrumenty dłużne	1,6%
Pozostałe	12,0%	Tytuły Uczestnictwa	1,2%
Zaangażowanie w akcje netto	1,3%		

region	udział
USA	59,2%
Rynki Rozwinięte bez USA	24,8%
Polska	16,0%
Rynki Wschodzące	0,0%

## Dodatkowa informacja

- Podstawowym celem zarządzającego jest wzrost wartości aktywów subfunduszu przy możliwie maksymalnym wyeliminowaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe.
- Zarządzający szuka spółek, które będą zachowywać się lepiej niż indeks. Im wyższą stopę zwrotu osiągnie spółka w stosunku do indeksu na którym jest zakładana pozycja krótka, tym więcej zysku wygeneruje dany zakład. Osiągana stopa zwrotu wynika bezpośrednio z różnicy pomiędzy pozycją długą i krótką czyli zachowaniem wybranej spółki, a performancem indeksu.
- Zarządzający starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów głównie wśród przedsiębiorstw działających w różnych sektorach tzw. nowej gospodarki (tj. gospodarki opartej w dużym stopniu na kapitale ludzkim np. spółki technologiczne czy nowoczesny przemysł).

**Infolinia: 22 588 18 43**

Dane na dzień 29.05.2020. 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.