

Polityka inwestycyjna

- akcje **najlepszych małych i średnich spółek**, głównie z **rynków rozwiniętych**
- inwestycje w branżę o największym **potencjale wzrostu**
- polityka inwestycyjna bazuje na **analizie fundamentalnej**

Subfundusz Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek inwestuje w starannie wybrane spółki z całego świata, cechujące się średnią lub niską kapitalizacją. W portfelu znajdują się akcje firm, które charakteryzuje wysoka dynamika rozwoju. Wiele z nich działa w najbardziej innowacyjnych sektorach dzięki czemu w największym stopniu korzystają z szybkiego wzrostu konsumpcji i udziału wysokich technologii. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje małych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, głównie w Stanach Zjednoczonych i Europie Zachodniej. Portfel w niewielkim stopniu uzupełniany jest o walory szczególnie dynamicznych firm z rynków wschodzących. Zdecydowana większość portfela zabezpieczona jest przed ryzykiem kursowym.

Dla kogo

- Rekomendowany inwestorowi zainteresowanemu korzystaniem z potencjału wzrostowego akcji małych i średnich spółek notowanych na światowych rynkach
- Chcącego uczestniczyć w zyskach spółek o dynamicznym rozwoju i działających w sektorach związanych z nową ekonomią
- Oczekującego wysokiego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone i tradycyjne fundusze akcyjne) i akceptującego wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla inwestora przypisującego większą wagę do płynności walorów nabywanych przez fundusz inwestycyjny.
- Dla zainteresowanego skorzystaniem z możliwości redukcji ryzyka poprzez globalną dywersyfikację.
- Mającego co najmniej trzyletni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

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:
31 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
225,41 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3,0%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

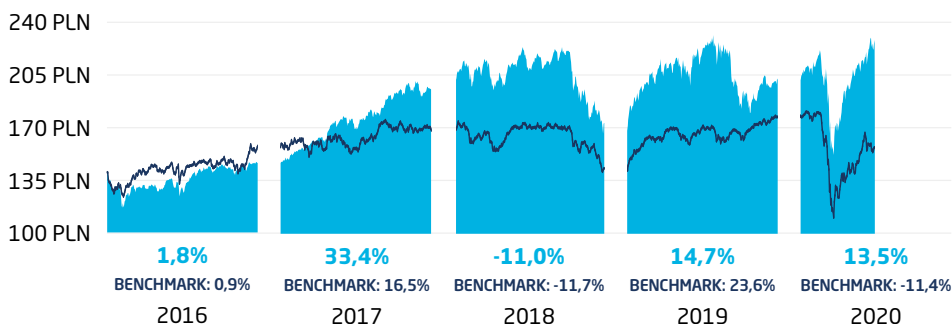
Rachunek nabyć w PLN:
38 1140 1010 0000 5206 3800 1002

Benchmark:
100% MSCI World Mid Cap Index
(USD) pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	5,5%
3 miesiące	30,8%
1 rok	3,8%
3 lata	32,9%
5 lat	-
w tym roku	13,5%

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
JD.COM INC ADR	3,1%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3,0%
MEDTRONIC INC	2,9%
TELEPERFORMANCE	2,9%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,8%
BOOT BARN HOLDINGS INC	2,7%
LULULEMON ATHLETICA INC	2,6%
TELEFLEX INC	2,5%
GARMIN LTD	2,5%
ROKU INC	2,5%

Aktywa

dane na 30.06.2020

sektor	udział	typ	udział
Ochrona zdrowia	70,3%	Akcje	94,2%
IT	21,1%	Gotówka i ekwiwalenty	5,8%
Przemysł	3,6%	Fundusze i ETF	0,0%
Dobra podstawowe	2,9%		
Finanse	2,1%		

region	udział
USA	84,9%
Polska	9,8%
Holandia	2,1%
Dania	3,2%

Dodatkowa informacja

- Nie mniej niż 66% aktywów subfunduszu inwestowane jest w akcje małych i średnich spółek notowanych na światowych rynkach. Do 10% środków może być lokowane w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy akcji małych i średnich spółek. Pozostałą część lokat mogą stanowić dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.
- Zarządzający koncentruje się na fundamentalnym doborze spółek o dużym potencjale wzrostu biznesu i wysokiej płynności. Selekcyjne podejście do inwestycji pozwala na ograniczenie liczby spółek w portfelu (zazwyczaj do 50), co w połączeniu z wysoką płynnością pozwala na elastyczne zarządzanie.
- Zarządzający buduje portfel, stosując podejście bottom-up oraz poszukując silnych spółek o mocnych fundamentach. W spektrum zainteresowania Zarządzających znajdują się zatem spółki często na początku swojej ścieżki rozwoju, o ponadprzeciętnym tempie wzrostu biznesu, z innowacyjnymi usługami i produktami.
- Wyniki osiągnięte przez subfundusz to pochodna selektywnego doboru spółek do portfela i aktywnemu podejściu do zarządzania pozycjami. Portfel może rotować, dostosowując się do sytuacji rynkowej i strategii zarządzającego (np. realizując zysk).
- W 2017 roku Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek z wynikiem 33,4%, znalazł się na szczycie wyników najlepszych funduszy w grupie akcji globalnych rynków rozwiniętych.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.06.2020. 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.