

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 zabezpieczone 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.

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:
39 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
129,35 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

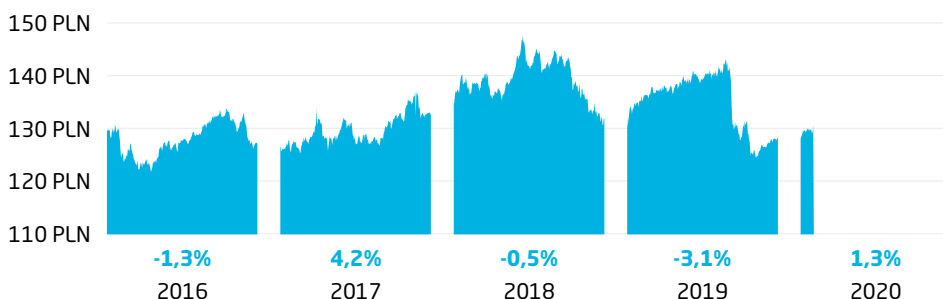
Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu 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,

Historia



Poziom ryzyka



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	1,2%
3 miesiące	2,7%
1 rok	-4,2%
3 lata	1,7%
5 lat	8,2%
w tym roku	1,2%

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 30.06.2019

największe pozycje w portfelu	udział
VISA INC.	3,8%
MASTERCARD INC	3,8%
MICROSOFT CORP	3,8%
SERVICENOW INC	3,5%
KERING SA	3,0%
TEN SQUARE GAMES S.A.	3,0%
ULTA BEAUTY INC	2,8%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,8%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	2,7%
CD PROJEKT S.A.	2,7%

Aktywa

dane na 31.01.2020

sektor	udział	typ	udział
Dobra konsumpcyjne	33,1%	Akcje	66,0%
IT	23,1%	Gotówka i ekwiwalenty	28,0%
Przemysł	13,6%	Kwity Depozytowe	2,5%
Usługi	12,4%	Instrumenty dłużne	2,4%
Pozostałe	17,8%	Tytuły Uczestnictwa	1,1%
		region	udział
Zaangażowanie w akcje netto	4,0%	USA	61,6%
		Rynki Rozwinięte bez USA	21,7%
		Polska	16,7%
		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 31.01.2020. 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.