

Polityka inwestycyjna

- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy innowacji** o wysokich rentownościach i dynamikach wzrostu
- **globalny zasięg** działalności firm w portfelu funduszu

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 w dużej mierze charakteryzują się wysokim stopniem lojalności klientów, a marka oraz inne wartości niematerialne lub prawne - takie jak patenty i prawa autorskie, technologie, unikalne metody dystrybucji - konsekwentnie zapewniają im uprzywilejowaną pozycję na rynku.

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego czerpać zysk z inwestycji w akcje spółek o najlepszych fundamentach i globalnym zasięgu.
- Dla inwestora zainteresowanego 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.
- Dla inwestora zainteresowanego posiadaniem funduszu inwestującego w liderów swoich branż.
- Dla osoby uznającej, że wartości do wzrostu zysków należy szukać na całym świecie.
- Dla inwestora przypisującego dużą wagę do płynności walorów nabywanych do portfela.
- Akceptującego wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla osoby akceptującej większą zmienność i ryzyko płynące z krótkoterminowego inwestowania w akcje.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
26.02.2014

Wielkość subfunduszu:
56 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
184,05 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
4%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 10% w skali roku

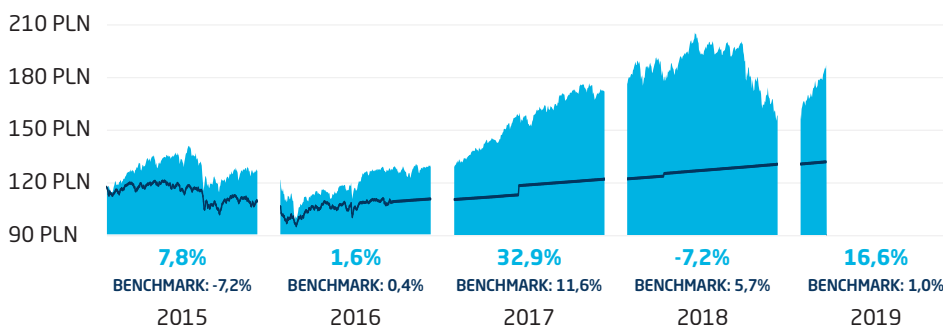
Rachunek nabyć w PLN:
04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

Benchmark:
10% w skali roku

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	6,2%
3 miesiące	8,7%
6 miesięcy	-6,7%
1 rok	-0,7%
2 lata	34,0%
3 lata	69,6%
5 lat	53,2%
w tym roku	16,6%
od 26.02.2014	53,4%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Aktywa

dane na 28.02.2019

sektor	udział	typ	udział	największe pozycje w portfelu dane historycznie na dzień 30.06.2018	udział
Usługi	45,3%	Akcje	95,3%	CD PROJEKT S.A.	4,4%
Dobra konsumpcyjne	24,3%	Gotówka i ekwiwalenty	4,7%	NETFLIX INC	3,4%
IT	14,3%	Fundusze i ETF	0,0%	ADOBE SYSTEMS INC	3,1%
Przemysł	7,8%			MICROSOFT CORP	3,1%
Ochrona zdrowia	5,9%			ESTEE LAUDER COMPANIES INC	3,0%
Samochodowy	2,4%	region	udział	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	3,0%
		USA	79,5%	ASOS PLC	3,0%
		Rynki Rozwinięte bez USA	18,2%	CONSTELLATION BRANDS INC	2,8%
		Polska	2,3%	APPLE INC.	2,7%
		Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%	MATCH GROUP INC.	2,7%

Dodatkowa informacja

- Akcje i udziałowe papiery wartościowe spółek stanowią co najmniej 66% aktywów subfunduszu. W tym przede wszystkim w akcje i udziałowe papiery wartościowe spółek osiągających istotną przewagę konkurencyjną (brand equity) i kreujących wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki i lojalności klientów
- Produkty i usługi podmiotów, charakteryzują się wysokim stopniem lojalności klientów, a marka, patenty, prawa autorskie, technologie i unikalne metody dystrybucji zapewniają im uprzywilejowaną pozycję na rynku i pozwalają generować dużo wyższą marżę na swoich produktach niż konkurencja.
- Zarządzający wybiera do portfela akcje spółek z całego świata przy czym należy zwrócić uwagę, że największy potencjał i zasięg globalny mają marki i firmy z rynków rozwiniętych. Ma to swoje odzwierciedlenie w alokacji. Ponad połowa aktywów lokowana jest w spółkach z USA.
- Subfundusz Top Brands stanowi ciekawą i unikalną alternatywę do funduszy obecnych na rynku polskim. Klienci mogą bezpośrednio partycypować w finansowym wymiarze w rozwoju silnych globalnych korporacji, których wieloletnia ekspansja geograficzna umożliwia generowanie ponadprzeciętnych marż. Poszerzenie przez nie dystrybucji o rynki rozwijające się i dostęp do nowej rzeszy klientów stanowi podwalinę do długoterminowego czerpania korzyści z tego typu aktywów.

Infolinia: 22 588 18 43