

Polityka inwestycyjna

- **akcje najbardziej atrakcyjnych małych i średnich spółek na świecie**, głównie z rynków rozwiniętych
- **fundamentalny dobór spółek** o dużym potencjale wzrostu biznesu i wysokiej płynności
- **młodzi liderzy w innowacyjnych sektorach**

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 w wysokich technologiach. 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

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 innowacyjnych sektorach z wieloletnim potencjałem dynamicznego rozwoju
- Mającego co najmniej trzyletni okres inwestycyjny
- Dla osoby akceptującej większą zmienność i ryzyka płynące z krótkoterminowego inwestowania w akcje
- Dla inwestora mającego co najmniej 3-4 letni 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:
33 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
244,15 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
3,5%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu powyżej 100% MSCI EM Europe*

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

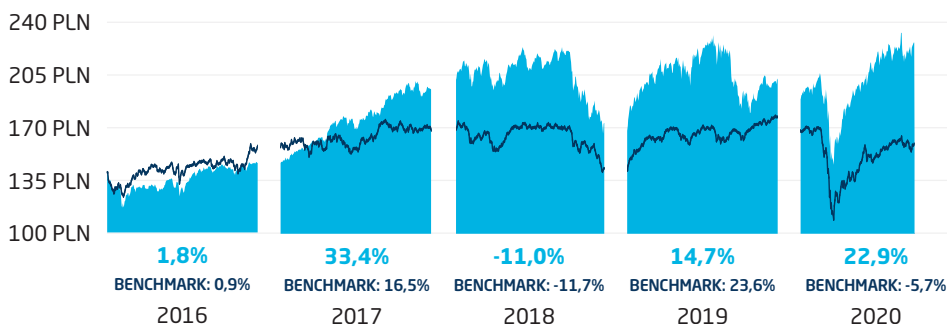
Benchmark:
100% MSCI World Mid Cap Index (USD) pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



*pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,4%
3 miesiące	8,3%
1 rok	31,1%
3 lata	27,8%
5 lat	-
w tym roku	22,9%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

TOP 10

dane na 30.06.2020

największe pozycje w portfelu	udział
SEA LTD-ADR	4,5%
TEN SQUARE GAMES	4,4%
LIVONGO HEALTH INC	4,4%
DEXCOM INC	3,9%
SELVITA	3,8%
ELI LILLY & CO	3,8%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3,3%
HOLOGIC INC	3,1%
FIVE9 INC	3,1%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,0%

Aktywa

dane na 30.09.2020

sektor	udział	typ	udział
Ochrona zdrowia	51,2%	Akcje	92,4%
IT	34,3%	Gotówka i ekwiwalenty	5,7%
Dobra dyskrecjonalne	4,1%	Kwity Depozytowe	2,0%
Przemysł	3,6%		
Pozostałe	6,8%		

region	udział
USA	88,2%
Polska	3,5%
Dania	2,7%
Holandia	2,4%
Niemcy	2,2%
Szwajcaria	1,0%

Dodatkowa informacja

- Nie mniej niż 66% aktywów subfunduszu inwestowane jest w akcje małych i średnich spółek notowanych na światowych rynkach. 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 osiągane przez subfundusz to pochodna selektywnego doboru spółek do portfela i aktywnego podejścia do zarządzania pozycjami a także sentymentu światowych inwestorów do segmentu globalnych firm o małej i średniej kapitalizacji
- Ryzyko walutowe spółek denominowanych w twardych walutach (EUR, USD). jest zabezpieczane za pomocą instrumentów pochodnych

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.09.2020. 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.