

## 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:  
59 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
201,08 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 10% w skali roku

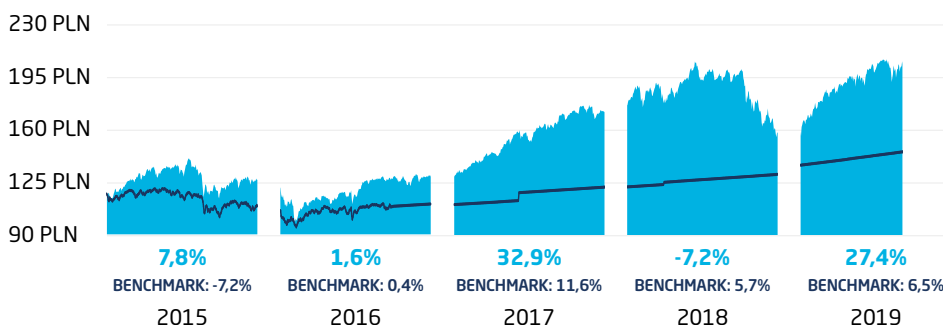
Rachunek nabyć w PLN:  
04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

Benchmark:  
10% w skali roku

Poziom ryzyka



## Historia



## Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,4%
3 miesiące	5,7%
1 rok	1,9%
3 lata	59,0%
5 lat	70,3%
w tym roku	27,4%





**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzający

## TOP 10

dane na 30.06.2019

największe pozycje w portfelu	udział
MICROSOFT CORP	4,6%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,5%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	4,4%
ROKU INC	4,4%
SHOPIFY INC	4,2%
ULTA BEAUTY INC	4,0%
VISA INC.	3,9%
L'OREAL SA	3,7%
THE WALT DISNEY COMPANY INC	3,7%
LULULEMON ATHLETICA INC	3,6%

## Aktywa

dane na 30.08.2019

sektor	udział	typ	udział
Dobra konsumpcyjne	35,9%	Akcje	91,2%
Usługi	24,8%	Gotówka i ekwiwalenty	8,8%
IT	14,1%	Fundusze i ETF	0,0%
Usługi finansowe	12,4%		
Pozostałe	12,8%		

region	udział
USA	80,2%
Rynki Rozwinięte bez USA	16,0%
Polska	3,8%
Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%

## 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. Wybrane spółki przeważnie dają ekspozycję na sektor tzw. nowego konsumenta.
- Produkty i usługi podmiotów, charakteryzują się wysokim stopniem innowacyjności, 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 zarówno silnych globalnych korporacji, których wieloletnia ekspansja geograficzna umożliwia generowanie ponadprzeciętnych, jak również podmiotów na początku swojej ścieżki rozwoju, które dzięki innowacyjności zabierają udział w rynku innym globalnym graczom. Poszerzanie 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**

Dane na dzień 30.08.2019. 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. Subfundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP.