

Polityka inwestycyjna

- akcje liderów w swoich branżach
- walory **najbardziej dynamicznych spółek** polskich i zagranicznych
- **firmy osiągające wysokie zwroty** na zainwestowanym kapitale

Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych czerpie zysk z inwestycji w akcje spółek o wysokim potencjale rozwoju. W centrum zainteresowania są walory firm, które cechuje konkretny rodzaj przewagi konkurencyjnej, pozwalającej konsekwentnie zwiększać udziały w rynku oraz akcje tych spółek, które osiągają ponadprzeciętne zwroty na zainwestowanym kapitale. W związku z tym, że na polskim rynku niewiele firm spełnia te kryteria, znaczną część portfela stanowią akcje podmiotów zagranicznych.

Dla kogo

- Dla inwestora chcącego wykorzystać potencjał spółek działających w sektorach nowej ekonomii.
- Dla osoby dostrzegającej wartość w dokładnej selekcji spółek kreujących trendy i monetyzujących wartości dostarczane konsumentom za pośrednictwem nowych technologii.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego funduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze spółek wzrostowych.
- Jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji, oczekującym ponadprzeciętnego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Świadomego braku gwarancji zysku.
- Mającego co najmniej 3-4 letni okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
11.05.2011

Wielkość subfunduszu:
519 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
118,21 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
5,5%

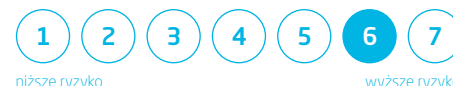
Limit opłaty stałej za zarządzanie:
4%

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

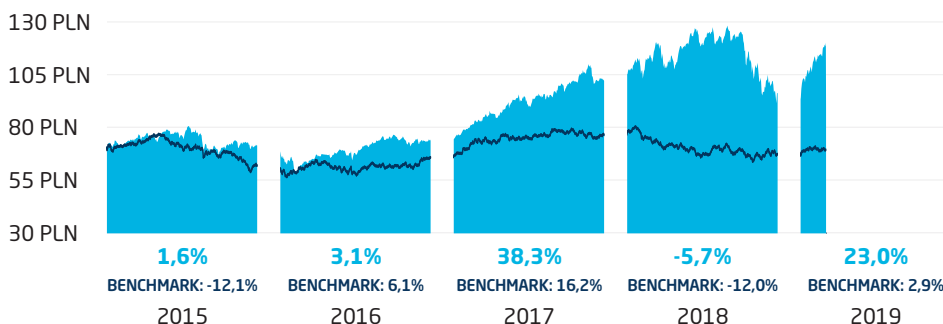
Rachunek nabyć w PLN:
54 1140 1010 0000 5182 6700 1002

Benchmark:
90% WIG + 10% WIBID3M, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	6,7%
3 miesiące	15,2%
6 miesięcy	-6,1%
1 rok	4,9%
2 lata	43,6%
3 lata	87,6%
5 lat	79,0%
w tym roku	23,0%
od 11.05.2011	134,2%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

2 miejsce

Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

21 lat

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

4,4 mld PLN

aktywów zgromadzonych w 2018

Najlepszy Asset

w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 10.2018

2 największe

niezależne TFI w Polsce



Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Aktywa

dane na 28.02.2019

sektor	udział
IT	57,4%
Usługi	24,0%
Przemysł	15,6%
Dobra konsumpcyjne	3,0%

typ	udział
Akcje	97,6%
Gotówka i ekwiwalenty	2,4%
Fundusze i ETF	0,0%

region	udział
USA	92,4%
Rynki Rozwinięte bez USA	3,7%
Polska	3,0%
Rynki Wschodzące i pozostałe	0,9%

największe pozycje w portfelu dane

historyczne na dzień 30.06.2018	udział
CD PROJEKT S.A.	4,9%
NETFLIX INC	4,1%
SQUERE INC	3,8%
ACTIVISION BLIZZARD INC	3,7%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	3,7%
AMAZON.COM INC	3,6%
GODADDY INC - CLASS A	3,6%
WIRECARD A.G.	3,5%
ALPHABET INC.	3,5%
FACEBOOK INC.	3,4%

Dodatkowa informacja

- Co najmniej 66% aktywów subfunduszu jest lokowane w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek wzrostowych: działających w branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu, posiadających przewagę konkurencyjną oraz charakteryzujących się wysokim poziomem innowacyjności. Zarządzający starannie dobiera walory spółek poszukując swoich typów głównie wśród przedsiębiorstw działających w różnych sektorach tzw. nowej gospodarki (tj. gospodarki opartej w dużej mierze na kapitale ludzkim np. spółki technologiczne czy nowoczesny przemysł).
- Przy selekcji spółek zarządzający analizuje zmiany społeczne i gospodarcze zachodzące na świecie będące pochodną postępu technologicznego, po to aby trafnie przewidzieć przyszłe zachowania konsumentów. Aktywność zarządzającego objawia się w nietuzinkowym podejściu do procesu inwestycyjnego, w którym to ocena jakościowa i ilościowa rozwiązań oferowanych przez poszczególne spółki jest na pierwszym miejscu.
- W portfelu dominują walory kilkudziesięciu spółek (30 - 50). Z uwagi na relatywnie niewielki wybór emitentów o poszukiwanych cechach na krajowym parkiecie, znaczący udział mają podmioty zagraniczne.
- Ryzyko walutowe spółek denominowanych w twardych walutach (EUR, USD) jest zabezpieczane za pomocą instrumentów pochodnych.
- W rankingu Analiz Online fundusz w 2017 roku zajmował dominującą pozycję w grupie akcji rynków rozwiniętych, a jego stopa zwrotu znacznie przewyższała średnią dla funduszy w tym segmencie.

Infolinia: 22 588 18 43