

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:
61 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
200,24 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

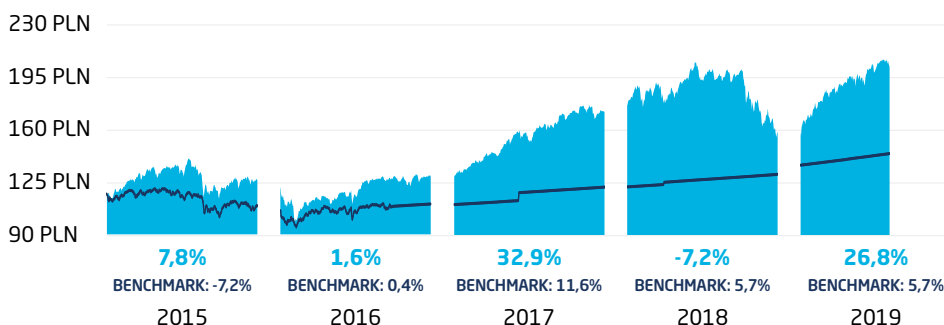
Rachunek nabyć w PLN:
04 1140 1010 0000 5249 2500 1004

Benchmark:
10% w skali roku

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,4%
3 miesiące	2,9%
1 rok	4,2%
3 lata	59,0%
5 lat	77,4%
w tym roku	26,8%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

TOP 10

dane na 31.12.2018

największe pozycje w portfelu	udział
CD PROJEKT S.A.	5,2%
KERING SA	4,3%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	3,9%
ADOBE INC	3,9%
MICROSOFT CORP	3,9%
NIKE INC.	3,8%
L'OREAL SA	3,8%
VISA INC.	3,7%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,6%
AMAZON.COM INC	3,5%

Aktywa

dane na 31.07.2019

sektor	udział	typ	udział
Dobra konsumpcyjne	33,8%	Akcje	95,2%
Usługi	27,7%	Gotówka i ekwiwalenty	4,8%
IT	13,6%	Fundusze i ETF	0,0%
Usługi finansowe	10,7%		
Ochrona zdrowia	6,4%		
Pozostałe	7,7%		
		region	udział
		USA	75,1%
		Rynki Rozwinięte bez USA	22,5%
		Polska	2,4%
		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
- 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 umożliwiła 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