

Polityka inwestycyjna

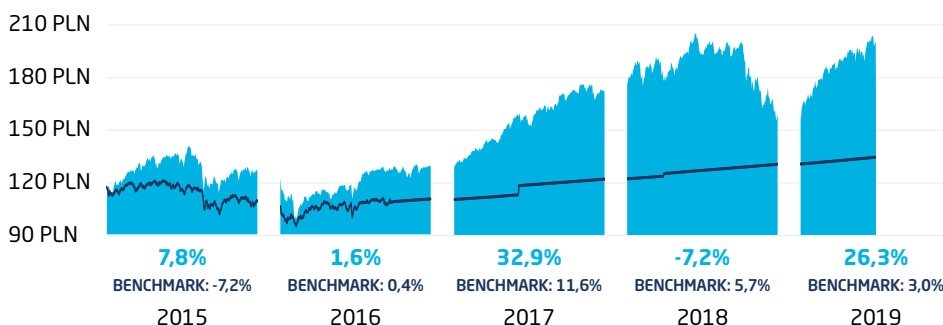
- **akcje spółek o najsilniejszej marce**
- światowi **liderzy innowacji** o wysokich rentownościach i dynamikach wzrostu
- **globalny zasięg** działalności firm w portfelu funduszu

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.

Historia



Istotne informacje

Początek działalności:
26.02.2014

Wielkość subfunduszu:
61 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
199,47 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



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	4,9%
3 miesiące	6,3%
6 miesięcy	26,3%
1 rok	3,5%
2 lata	30,4%
3 lata	71,8%
5 lat	74,9%
w tym roku	26,3%
od 26.02.2014	66,2%





Bartosz Szymański
zarządzający



Tomasz Piotrowski
zarządzający



Michał Cichosz
zarządzający



Paulina Brandstätter
zarządzający

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział	sektor	udział	typ	udział
CD PROJEKT S.A.	5,2%	Dobra konsumpcyjne	28,4%	Akcje	97,5%
KERING SA	4,3%	Usługi	26,47%	Gotówka i ekwiwalenty	2,5%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	3,9%	IT	11,8%	Fundusze i ETF	0,0%
ADOBE INC	3,9%	Ochrona zdrowia	11,6%		
MICROSOFT CORP	3,9%	Usługi finansowe	10,5%		
NIKE INC.	3,8%	Przemysł	8,5%		
L'OREAL SA	3,8%	Samochodowy	2,6%		
VISA INC.	3,7%				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,6%				
AMAZON.COM INC	3,5%				
				region	udział
				USA	75,7%
				Rynki Rozwinięte bez USA	22,0%
				Polska	2,3%
				Rynki Wschodzące i pozostałe	0,0%

dane na 31.12.2018

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