

## 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:  
243,20 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
5,5%

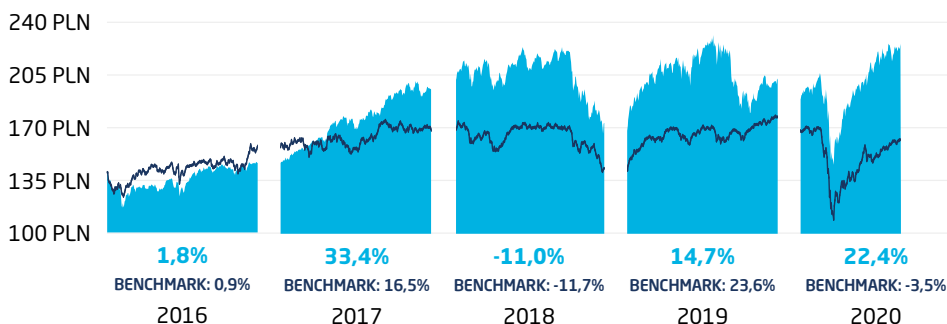
Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
3,0%

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

## Historia



## Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	2,4%
3 miesiące	13,8%
1 rok	11,1%
3 lata	33,3%
5 lat	-
w tym roku	22,4%

**1 miejsce**

Najlepsze TFI 2017  
roku Gazeta Parkiet

**2 miejsce**

Najlepsze TFI 2018  
i 2017 roku Gazeta  
Rzeczpospolita

**22 lat**

Skarbiec na rynku  
TFI w Polsce  
od 1997

**Najlepszy  
Asset**

w swoich kategoriach  
Gazeta Parkiet  
02.2020

**2 największe**

niezależne TFI  
w Polsce



**Bartosz Szymański**  
zarządzający



**Tomasz Piotrowski**  
zarządzający



**Michał Cichosz**  
zarządzający



**Paulina Brandstätter**  
zarządzająca

## 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 31.08.2020

sektor	udział	typ	udział
Ochrona zdrowia	49,8%	Akcje	93,7%
IT	34,3%	Gotówka i ekwiwalenty	4,4%
Przemysł	5,0%	Kwity Depozytowe	1,9%
Dobra dyskrecyjne	4,1%		
Pozostałe	6,8%		
region		region	udział
		USA	86,9%
		Europa	9,6%
		Polska	3,4%

## 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 31.08.2020. 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.