

# Skarbiec Spółek Wzrostowych

Kategoria A



akcje liderów w swoich  
branżach



walory **najbardziej  
dynamicznych** spółek  
polskich i zagranicznych



**firmy osiągnące wysokie  
zwroty** na zainwestowanym  
kapitale

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji, oczekującym ponadprzeciętnego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może lokować powyżej 80% wartości aktywów netto Subfunduszu w akcje, jest on obciążony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość wysokich, szczególnie w okresach dekonjunktury na rynku akcji.
- W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 5 lat. Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



50 nagród  
i wyróżnień



80 tysięcy  
aktywnych klientów



Zeskanuj kod QR jeżeli chcesz wiedzieć więcej o subfunduszu.

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym Skarbiec FIO oraz z kluczowymi informacjami dla inwestora.



# Istotne informacje

## Wielkość subfunduszu

1 mld PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

215,3 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

100% MSCI World Growth Index (USD)



**Bartosz Szymański**

zarządzający od 10.2015



**Michał Cichosz**

zarządzający od 12.2018



**Paulina Brandstätter**

zarządzający od 01.2019

## Rachunek nabyć w PLN

54 1140 1010 0000 5182 6700 1002

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

1000 PLN / 100 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark do sf wskazany w statucie.

## Poziom ryzyka



## Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	5,1%	1,9%	2019	33,9%	14,8%
3 miesiące	21,4%	8,4%	2020	122,2%	23,3%
1 rok	36,3%	25,8%	2021	-1,1%	17,9%
3 lata	0,1%	33,6%	2022	-64,7%	-31,0%
5 lat	51,9%	80,5%	2023	48,8%	35,9%
10 lat	196,6%	99,3%	2024	37,8%	26,0%
			2025	5,1%	1,9%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

# Top 10

Dane na 30.12.2024

największe pozycje w portfelu	udział
NVIDIA CORP, US67066G1040	9,5%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A, US69608A1088	9,4%
TESLA MOTORS INC, US88160R1014	9,2%
META PLATFORMS INC, US30303M1027	6,6%
APPLOVIN CORP, US03831W1080	5,8%
SERVICENOW, INC., US81762P1021	4,9%
AMAZON.COM, INC., US0231351067	4,8%
MARVELL TECHNOLOGY INC, US5738741041	4,7%
ARISTA NETWORKS INC, US0404132054	4,5%
SHOPIFY INC., CA82509L1076	4,3%

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 31.01.2025

sektor	udział	typ	udział
IT	74,6%	Akcje	99,2%
Dobra dyskrejonalne	12,8%	Gotówka i ekwiwalenty	0,8%
Przemysł	6,6%		
Telekomunikacja	5,9%	region	udział
		USA	100,0%
ekspozycja walutowa	udział		
PLN	98,1%		
USD	1,9%		

## Polityka inwestycyjna

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.



# Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

## Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

## Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę, w efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

## Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

## Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

## Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi minimum 66% Aktywów. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunkury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunkury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.



**Infolinia**  
**22 588 18 43**

Dane na dzień 31.01.2025. 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. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.