



SKARBIEC
HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA

Prezentacja dla inwestorów

Podsumowanie za okres 9 miesięcy roku obrotowego
od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r.

Warszawa, maj 2021 r.



Podsumowanie wyników finansowych i operacyjnych

Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI na koniec marca 2021 r.

- Około 6,9 mld zł – łączna suma aktywów netto pod zarządzaniem Skarbiec TFI.
- Wartość aktywów funduszy finansowych i niefinansowych skierowanych do szerokiego grona inwestorów będących pod zarządzaniem Skarbiec TFI na koniec marca 2021 r. sięgnęła niemal 5,5 mld zł. W puli tej aktywa funduszy pieniężnych, obligacji i aktywów niefinansowych wynosiły ok. 2,8 mld zł, a aktywa funduszy akcji, mieszanych i alternatywnych wyniosły ok. 2,7 mld zł.

Skonsolidowany raport za III kwartał roku obrotowego Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding SA za okres 9 miesięcy roku obrotowego od dnia 1 lipca 2020r. do dnia 31 marca 2021r

- Skarbiec Holding, właściciel Skarbiec TFI, podsumował wyniki finansowe po III kwartałach roku obrotowego 2020/2021 (III i IV kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.).
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług Skarbiec Holding wyniosły w tym czasie 121,6 mln zł (wobec 62,8 mln zł rok wcześniej). Wypracowany przez Grupę zysk netto sięgnął 45 mln zł (ponad 14 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego).

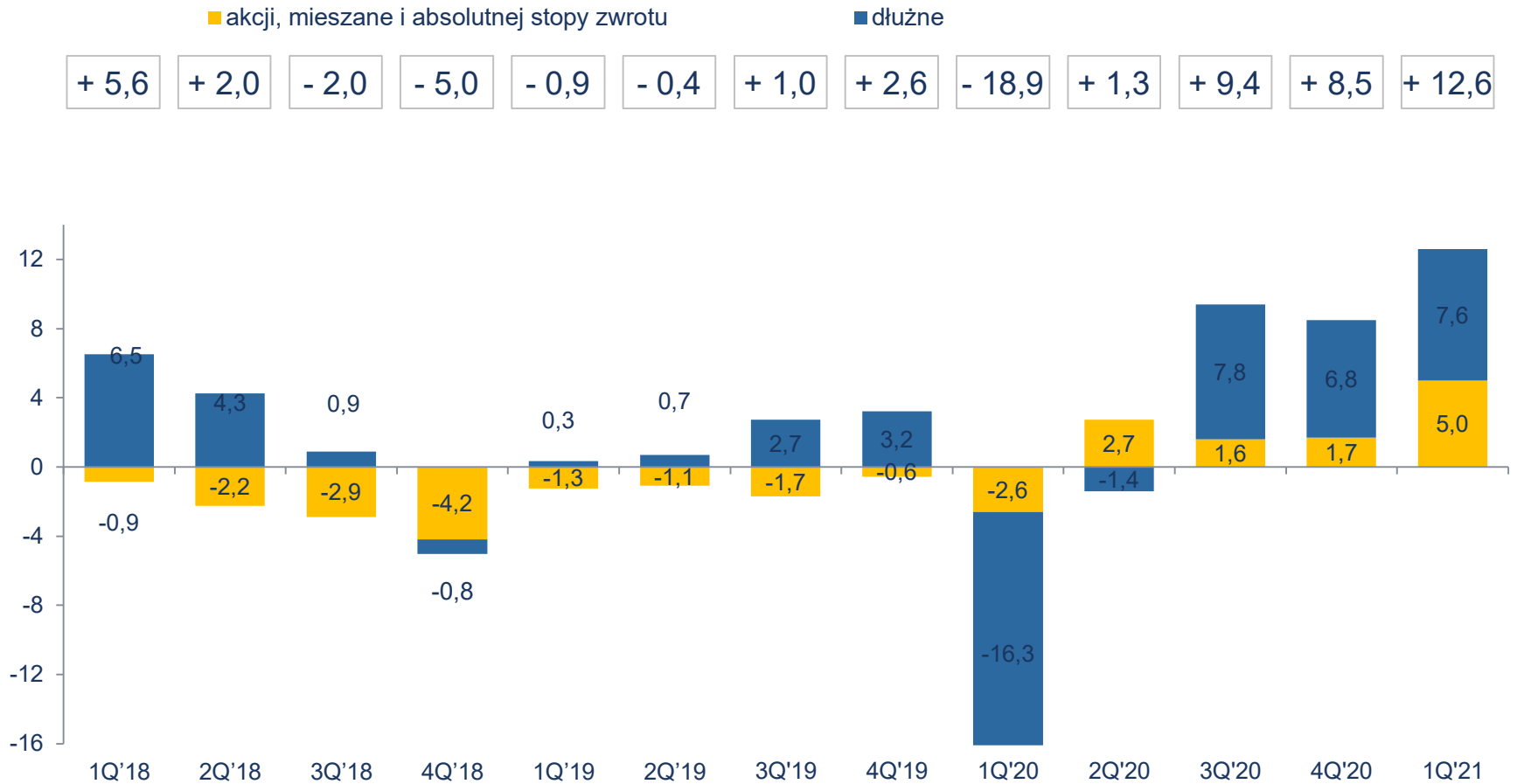
Pozostałe

- Spośród wszystkich funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI aż 9 subfunduszy, jak wynika z danych serwisu Analizy Online, wypracowało w ciągu 12 miesięcy (na koniec marca 2021 r.) najlepsze wyniki inwestycyjne w swoich grupach. Zdecydowanym liderem w swojej grupie okazał się Skarbiec Spółek Wzrostowych, który osiągnął w tym czasie. ponad 95 proc. stopę zwrotu.
- Pierwsze miejsce w swoich grupach zajęły również: Skarbiec Konserwatywny 3,1%, Skarbiec Dłużny Uniwersalny 8,0% i 6 subfunduszy wchodzących w skład Skarbiec PPK SFIO.



Otoczenie rynkowe

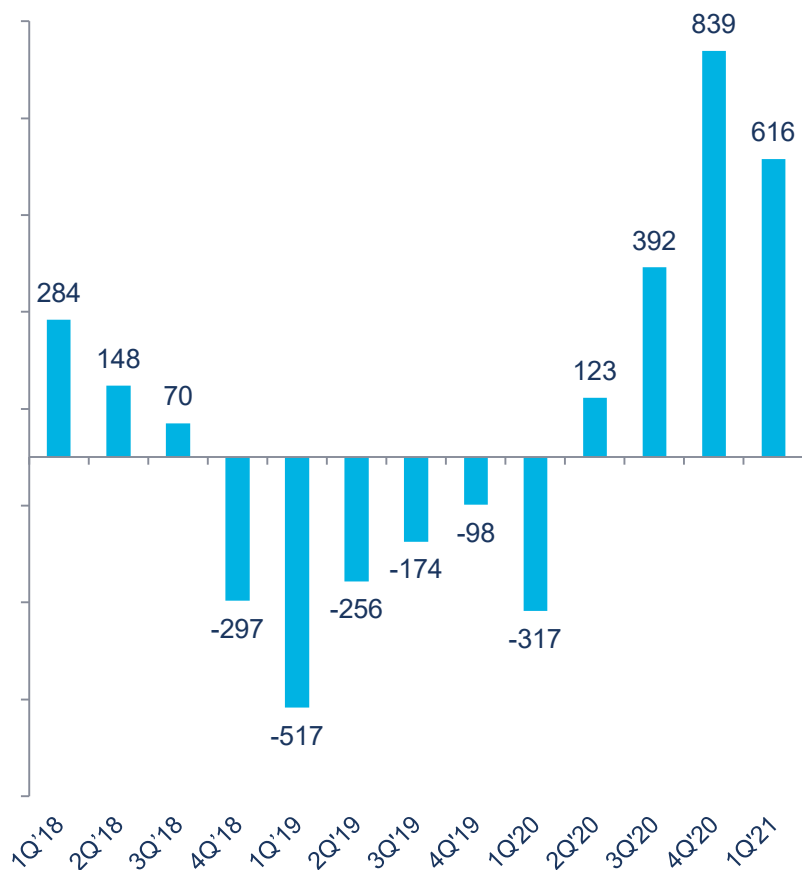
Napływy netto do TFI w Polsce (fundusze detaliczne, mld zł)



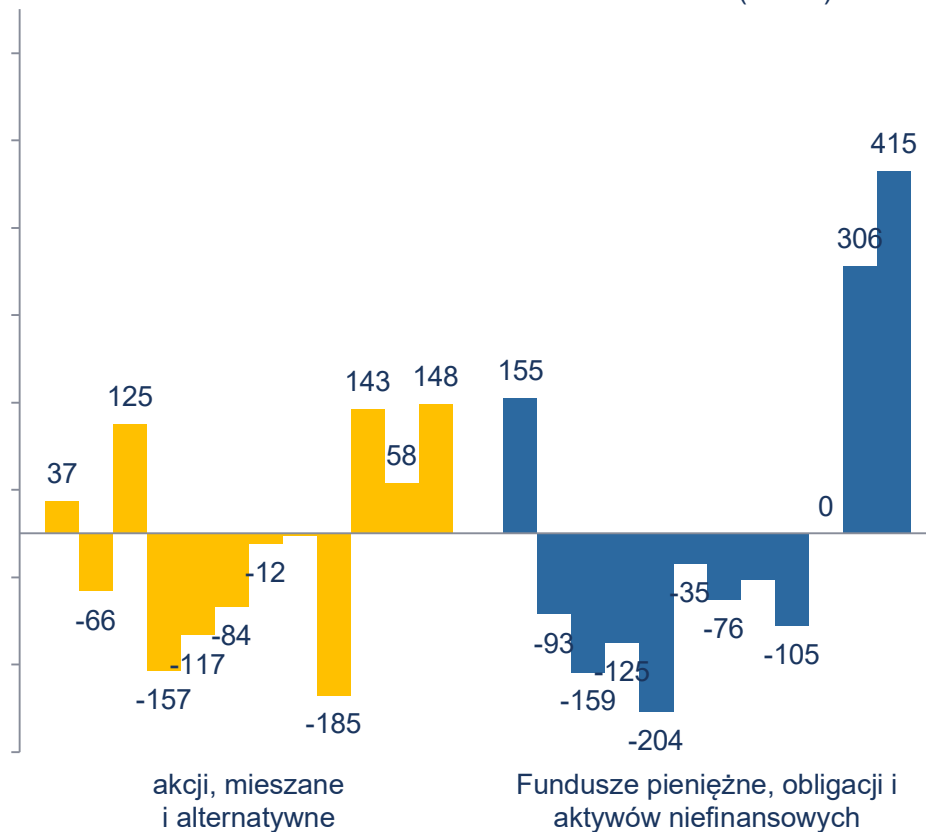


Skarbiec TFI – napływy netto do funduszy detalicznych

Napływy netto (mln zł)



**Napływy netto do grup funduszy (łącznie z konwersjami)
dane kwartalne za okres 1Q 2018 – 1Q 2021 (mln zł)**



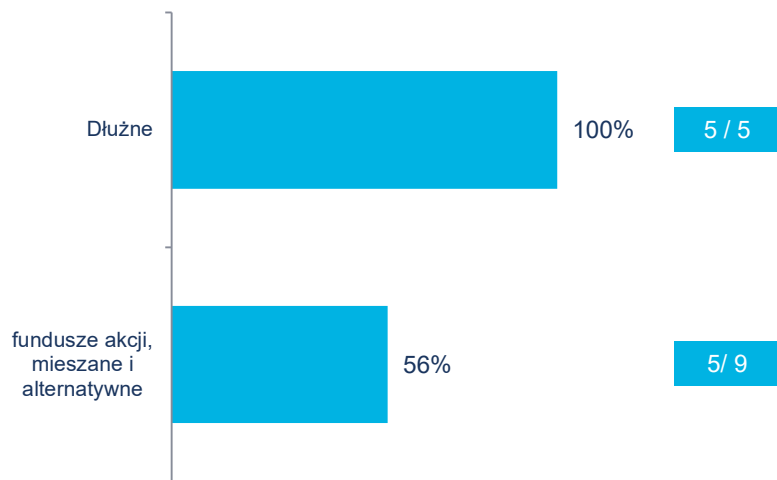


Wyniki funduszy na tle benchmarków

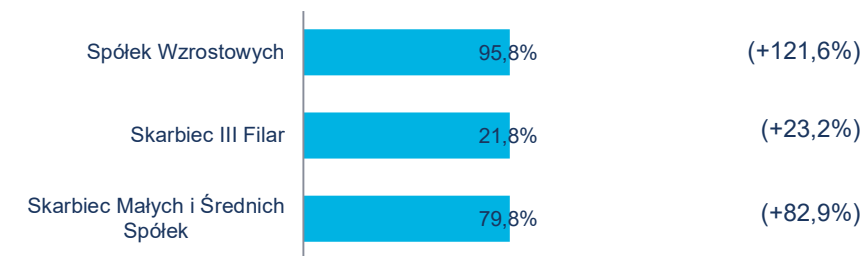
% AuM FIO ze stopą zwrotu powyżej benchmarku w okresie 3 lat

Skarbiec TFI - stopy zwrotu funduszy na koniec marca 2021r.

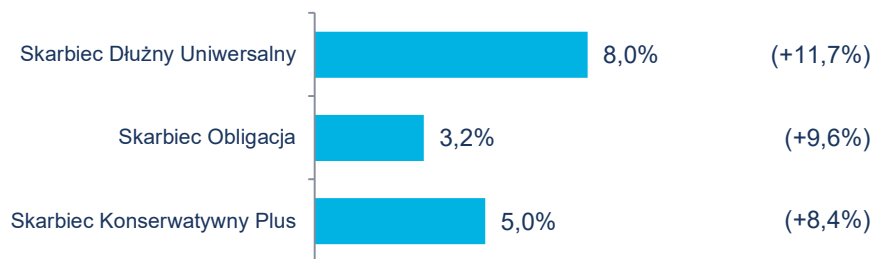
fundusze akcji, mieszane i alternatywne



fundusze akcji, mieszane i alternatywne 1 rok (3Y stopa zwrotu)



fundusze obligacji i aktywów niefinansowych 1 rok

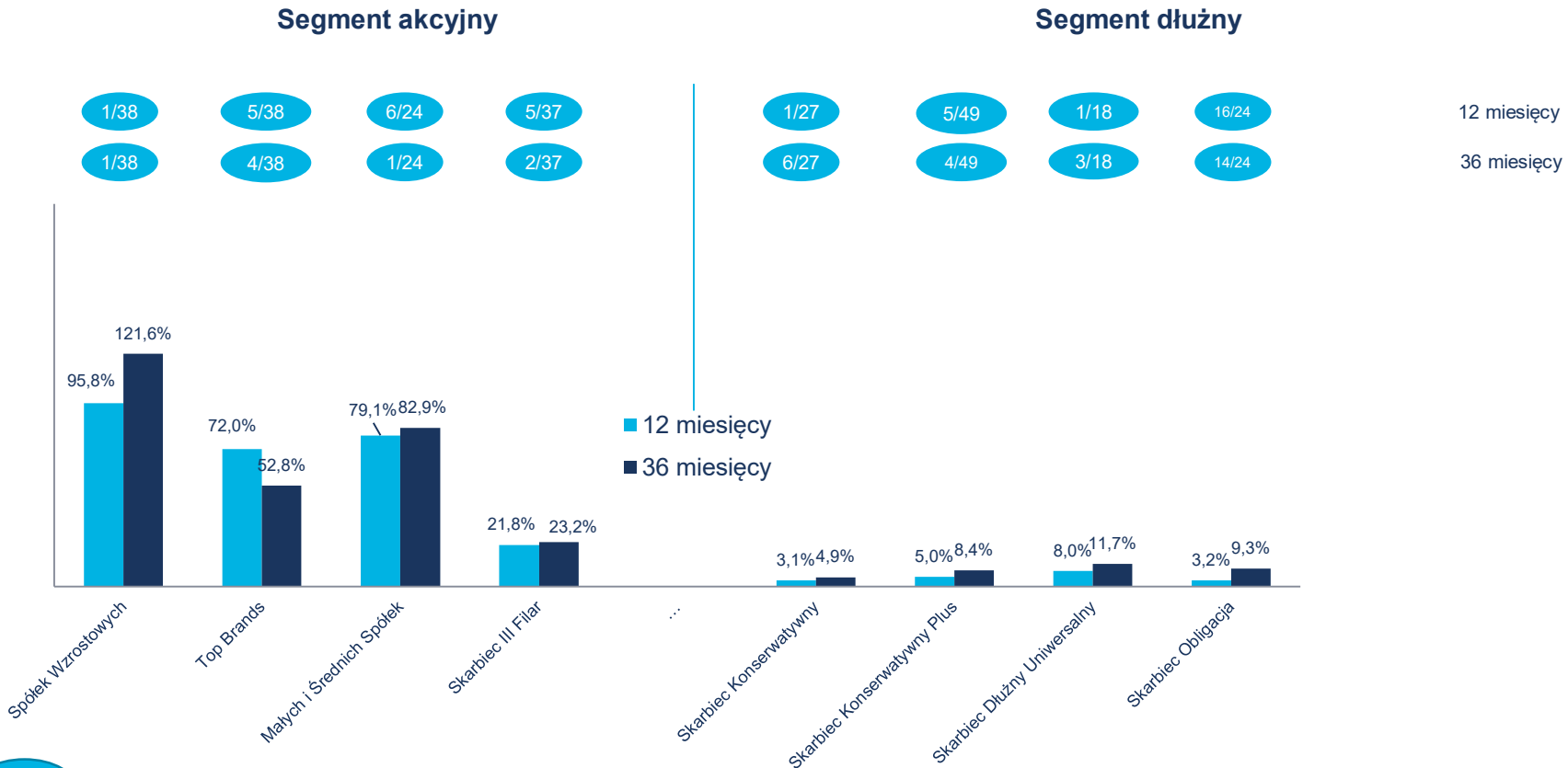


liczba funduszy z performance powyżej benchmarku w okresie / łączna liczba funduszy



Wyniki funduszy na dzień 31.03.2021 r.

Stopy zwrotu funduszy z oferty Skarbiec TFI na dzień 31.03.2021 r.



x/xx

Pozycja funduszu w rankingu w swojej kategorii (miejsce/liczba funduszy w grupie)



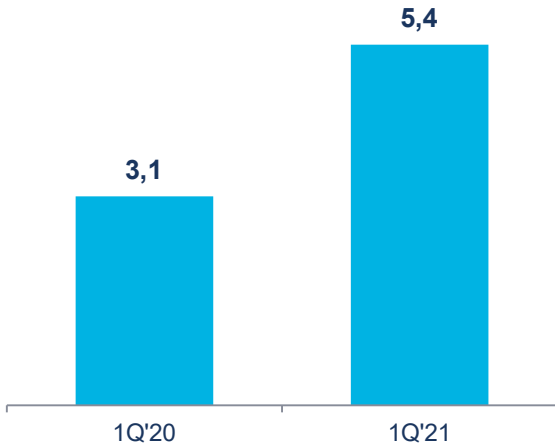
Wyniki finansowe Grupy Skarbiec



Podsumowanie wyników finansowych

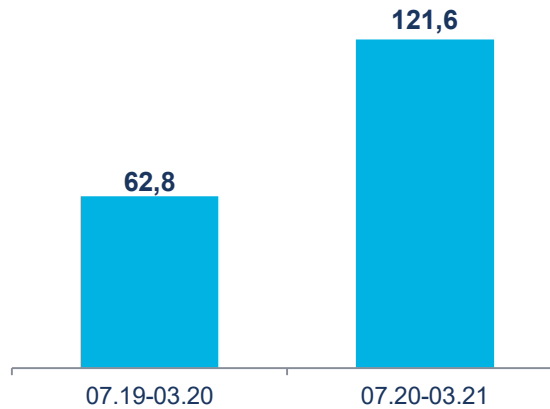
aktywa w funduszach detalicznych

(mld zł)



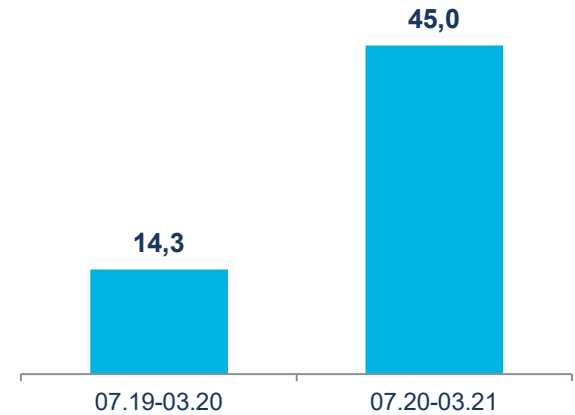
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

(mln zł)



Skonsolidowany zysk netto

(mln zł)

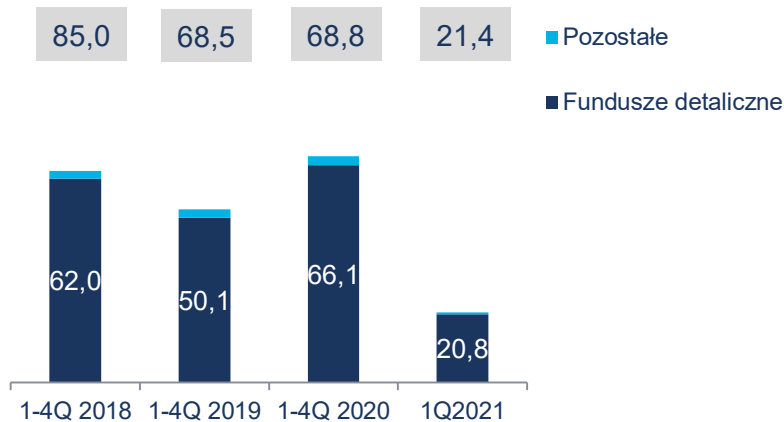




Oplata stała za zarządzanie

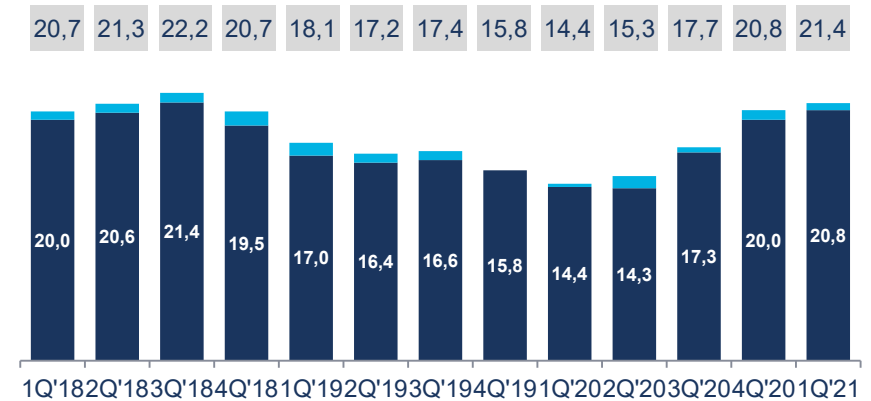
(mln zł)

Oplata stała *

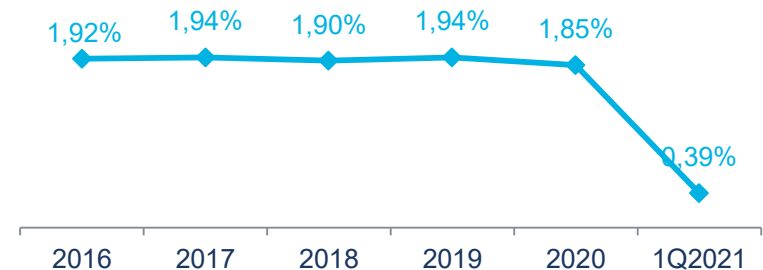


(mln zł)

Oplata stała – kwartalnie *



Oplata stała jako % średniego AuM **



* pozycja obejmuje opłatę stałą pobraną z funduszy detalicznych, funduszy dedykowanych oraz z portfeli

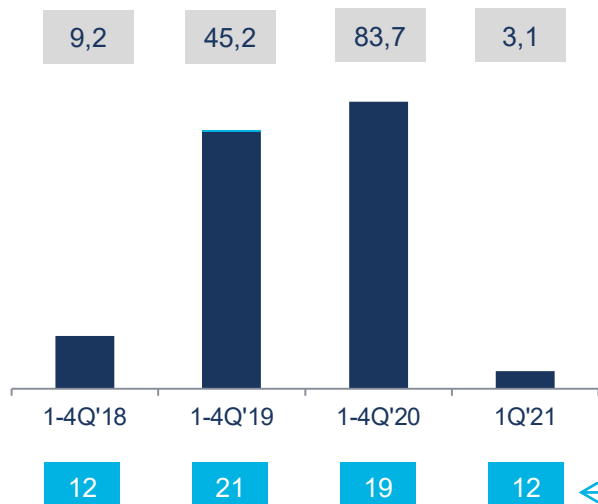
** Oplata stała pobrana z funduszy detalicznych / średnie aktywa funduszy detalicznych



Opłata zmienna za zarządzanie

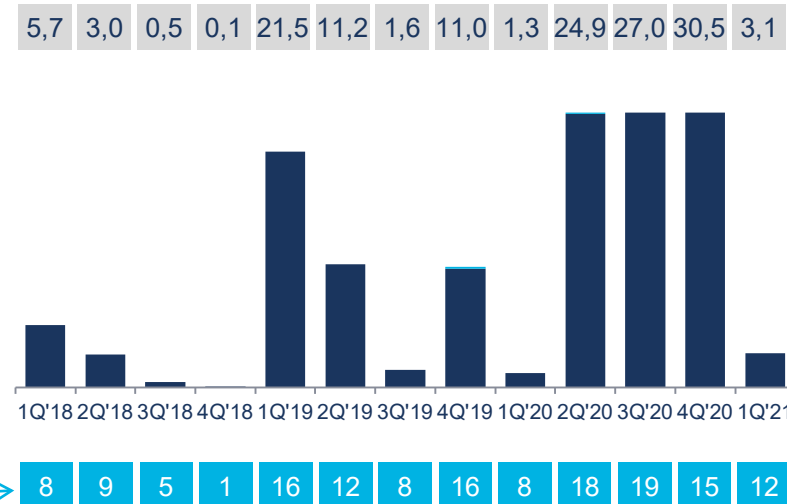
(mln zł)

Opłata zmienna *



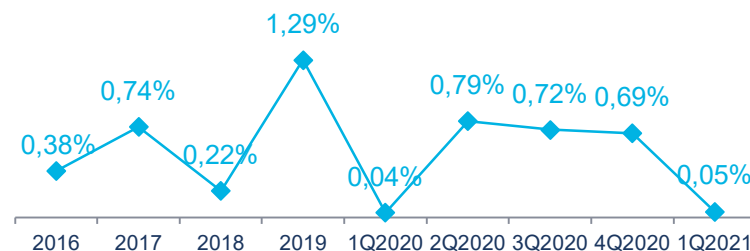
(mln zł)

Opłata zmienna - kwartalnie *



← liczba funduszy detalicznych z pobranym SF →

Pobrana opłata zmienna jako % średniego AuM **



* pozycja obejmuje opłatę zmienną pobraną z funduszy detalicznych, funduszy dedykowanych oraz z portfeli

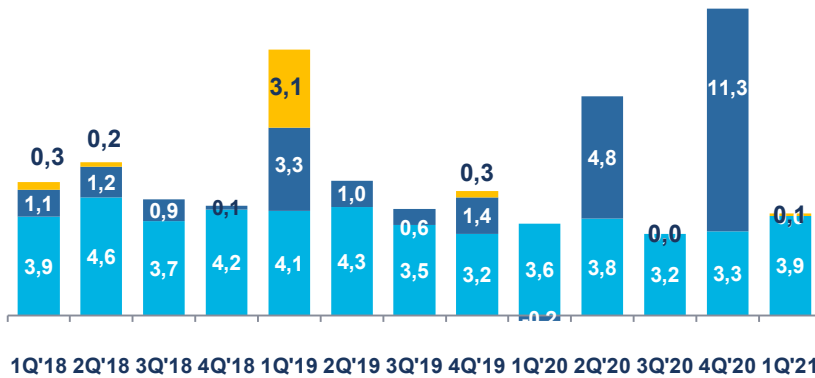
** Opłata zmienna pobrana z funduszy detalicznych / średnie aktywa funduszy detalicznych



Koszty działalności Grupy

(mln zł) **koszty wynagrodzeń**

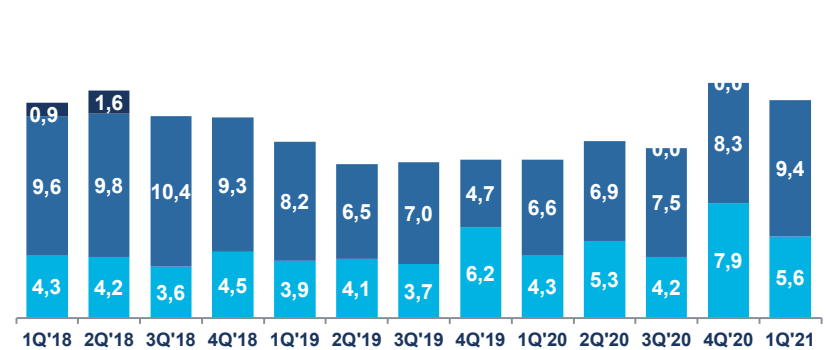
5,2 6,0 4,6 4,3 10,4 5,3 4,2 4,9 3,4 8,6 3,2 14,9 3,9



■ wynagrodzenie stałe ■ wynagrodzenie zmienne (premie) ■ koszty jednorazowe

(mln zł) **pozostałe koszty działalności operacyjnej**

14,8 15,7 13,9 13,8 12,1 10,6 10,7 10,9 10,9 12,2 11,7 15,8 15,0



■ pozostałe koszty ■ koszty dystrybucji (retro) ■ koszty dystrybucji (front-load)



Podsumowanie zarządcze

Podsumowanie kwartałów, cele strategiczne i wyzwania:

- Utrzymujące się zainteresowanie ofertą funduszy – inwestorzy poszukują alternatywnych do tradycyjnych lokat bankowych form lokowania nadwyżek finansowych (spowodowane niskimi stawkami oprocentowania depozytów, zabezpieczaniem się przed bieżącą i przyszłą inflacją).
- Stały wzrost wartości aktywów pod zarządzaniem.
- W marcu 2021 roku Skarbiec TFI został wyróżniony jako najlepsze Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych roku 2020 zarówno przez ekspertów ze specjalistycznego serwisu Analizy Online, jak i redakcję Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet” podczas gali Byki i Niedźwiedzie.
- Stała rozbudowa portfolio, implementacja pierwszych od wielu lat zmian w zakresie informatyzacji, rozwój sieci dystrybucji: banki, multiagencje, kanał korporacyjny.
- Wymagające otoczenie regulacyjne.



Załączniki

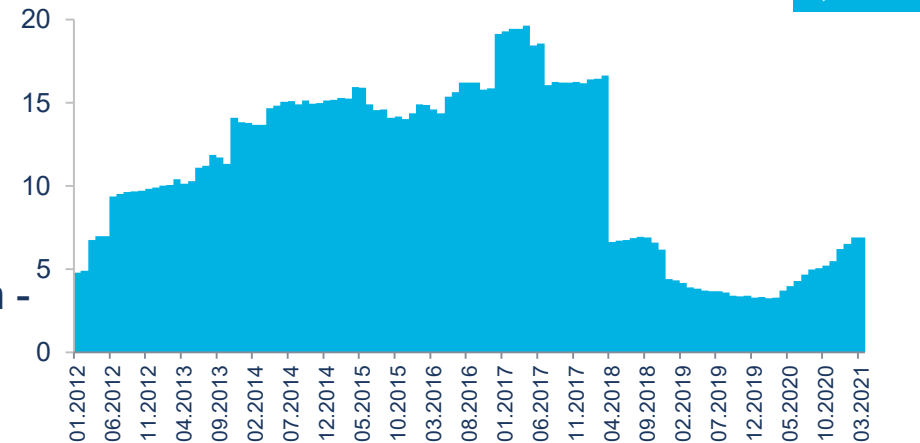


Skarbiec TFI

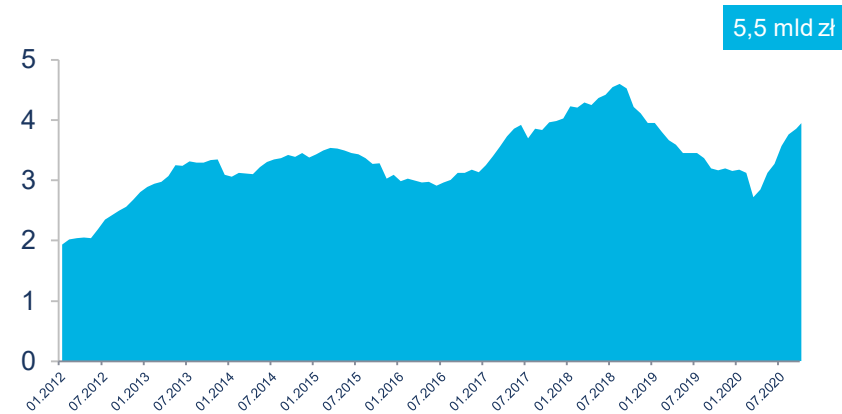
– jedno z najlepiej rozpoznawalnych TFI w Polsce

- jedno z najdłużej działających TFI na polskim rynku
- największa sieć dystrybucji na polskim rynku (75 dystrybutorów zewnętrznych i 2 kanały sprzedaży własnej)
- 6,9 mld zł aktywów pod zarządzaniem, w tym 5,5 mld zł aktywów w funduszach detalicznych - jedenaste miejsce w Polsce, drugie wśród niezależnych TFI
- model zarządzania aktywami gwarantujący sprawny obieg informacji w zespole zarządzających oraz motywację do wspólnych sukcesów
- oferta produktów inwestycyjnych na każdą sytuację makroekonomiczną i trend rynkowy (według stanu na dzień 31.03.2021 r. Skarbiec TFI S.A. zarządzał 36 funduszami i subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów, a także 8 funduszami dedykowanymi.)

Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI
(marzec 2021)



Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI - fundusze detaliczne
(marzec 2021)





Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

dane w tys. zł	2017	2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	3Q2020	4Q 2020	1Q 2021
Przychody ze sprzedaży	110 525	97 397	39 791	28 971	19 259	27 240	16 327	40 469	45 012	51 768	24 776
Amortyzacja	-517	-549	-244	-16	-546	-374	-450	-435	-420	-399	-388
Koszty dystrybucji	-38 513	-41 630	-8 183	-6 500	-6 997	-4 695	-6 591	-6 905	-7 516	-8286	-9 402
Koszty świadczeń pracowniczych	-18 357	-20 096	-10 423	-5 280	-4 182	-4 890	-3 368	-8 627	-3 212	-14912	-3 941
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	-16 861	-16 060	-3 693	-4 074	-3 184	-5 839	-3 860	-4 860	-3 810	-7537	-5 171
Koszty operacyjne	-74 248	-78 335	-22 543	-15 870	-14 909	-15 798	-14 269	-20 827	-14 958	-31 134	-18 902
Zysk brutto ze sprzedaży	36 277	19 062	17 248	13 101	4 350	11 442	2 058	19 642	30 054	20 634	5 874
Pozostałe przychody operacyjne	484	561	10	285	50	178	18	3	121	217	87
Pozostałe koszty operacyjne	-405	-136	-42	-21	-38	-255	-57	-200	-145	-245	-51
Zysk z działalności operacyjnej	36 356	19 487	17 216	13 365	4 362	11 365	2 019	19 445	30 030	20 606	5 910
Przychody finansowe	420	413	61	132	176	217	202	123	89	70	91
Koszty finansowe	-41	-38	-12	-16	-200	57	-127	-234	-115	-173	-88
Wynik na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży	41	31	6	-21	0	0	0	0	0	0	0
Zysk brutto	36 776	19 893	17 271	13 460	4 338	11 639	2 094	19 334	30 004	20 503	5 913
Podatek dochodowy	-7 085	-3 914	-3 391	-2 661	-927	-2 298	-504	-3801	-5814	-4 228	-1 358
Zysk netto	29 691	15 979	13 880	10 799	3 411	9 341	1 590	15 533	24 190	16 275	4 555
Inne całkowite dochody netto	65	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	65	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD	29 756	15 985	13 880	10 799	3 411	9 341	1 590	15 533	24 190	16 275	4 555



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

dane w tys. zł	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	30.12.2020	31.03.2021
AKTYWA	106 526	93 590	141 811	139 184	168 024	190 283	222 256	213 754
Aktywa trwałe	56 166	55 138	60 769	61 138	62 039	61 218	64 419	64 590
Rzeczowe aktywa trwałe	1 277	52 208	52 037	5 401	5 019	4 699	4 763	4 907
Wartości niematerialne	52 204	52 208	52 037	52 005	51 973	51 908	53 985	54 016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 706	0	93	60	0	79	74	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	979	2 073	2 494	3 317	4 607	4 176	5 242	5 271
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	-	-	0	0	0	0	0	0
Należności długoterminowe	-	-	355	355	440	355	355	355
Aktywa obrotowe	50 330	37 862	81 042	78 046	105 985	129 065	157 837	149 164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 086	8 468	18 126	7 827	32 896	35 744	40 134	14 081
Należności z tytułu podatku dochodowego	132	0	0	607	0	0	0	537
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	318	422	457	329	3855	3926	8 369	8 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 794	28 972	62 459	69 283	69 234	89 395	109 334	126 174
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	590	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	106 526	93 590	141 835	139 193	167 979	190 283	222 256	213 754
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	92 917	78 562	112 461	114 060	129 584	153 738	170 013	174 568
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3
Pozostałe kapitały	61 775	62 010	70 580	70 580	70 580	87 986	87 986	87 986
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	66	0	0	9	0	0	0	0
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	25 622	11 098	36 427	38 017	53 550	60 298	76 573	81 128
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	188	161	4 295	3817	3790	3613	3466	3359
Rezerwy	136	161	128	128	158	158	159	159
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	0	4 167	3 689	3 632	3 455	3 307	3 200
Zobowiązania krótkoterminowe	13 421	14 867	25 079	21 316	34 605	32 932	48 777	35 827
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 604	4 334	11 284	3 642	6 734	6 984	17 309	6 828
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	587	610	592	0	3638	4313	3 588	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120	38	1 444	1 601	1 470	1 404	1 277	1 407
Rozliczenia międzyokresowe	5 110	9 885	11 759	16 073	22 763	20 231	26 603	27 592
Zobowiązania razem	13 609	15 028	29 374	25 133	38 395	36 545	52 243	39 186



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

dane w tys. zł	2017	2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej											
Zysk brutto	36 776	19 893	17 271	13 460	4 339	11 638	2 094	19 333	30 004	20 503	5 913
Korekty:	-7 871	809	-12 783	6 677	5 406	-8 779	5 043	-15 458	-9 459	7 614	11 814
Koszty programu motywacyjnego	-103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	-533	5 665	-11 280	11 561	8 029	-8 075	7 570	-14 658	-4 704	13 631	17 327
Podatek dochodowy zapłacony	-7 235	-4 856	-1 503	-4 884	-2 623	-704	-2527	-800	-4755	-6 017	-5 513
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 905	20 703	4 488	20 136	9 745	2 859	7 137	3 875	20 545	28 117	17 727
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej											
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	8 594	1 141	533	11	0	4	116	1	10	599	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-8 020	-78	-3	-1	0	0	-1	-2493	0	-5000	-24
Inne	-729	-126	1	-197	25	-8	-28	-1023	0	-3 398	-426
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-155	937	531	-187	25	-4	87	-3515	10	-7799	-450
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej											
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji nabytych przez akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-17 863	-30 339	0	0	0	-3 409	0	0	0	0	0
Spłata kredytu i odsetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	-180	-123	-123	96	-271	-400	-398	-410	-394	-379	-437
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-18 043	-30 462	-123	96	-271	-3 809	-398	-410	-394	-379	-437
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 707	-8 822	4 896	20 045	9 499	-954	6 826	-51	20 161	19 939	16 840
Środki pieniężne na początek okresu	27 087	37 794	28 972	33 868	53 914	63 413	62 459	69 285	69 234	89 395	109 334
Środki pieniężne na koniec okresu	37 794	28 972	33 868	53 913	63 413	62 459	69 285	69 234	89 395	109 334	126 174



Nota prawna

Niniejszy dokument jest jedynie materiałem informacyjnym do użytku odbiorcy. Nie powinien być rozumiany jako materiał o charakterze doradczym, lub jako podstawa do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Nie powinien też być rozumiany jako rekomendacja inwestycyjna. Wszystkie opinie i prognozy przedstawione w tym opracowaniu są jedynie wyrazem opinii autorów w dniu publikacji i mogą ulec zmianie bez zapowiedzi. Skarbiec Holding S.A. oraz Skarbiec TFI S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Wymagane prawem informacje dotyczące subfunduszy, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO i Kluczowych Informacjach dla Klientów, dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków.