



SKARBIEC
HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA

Prezentacja dla inwestorów

Podsumowanie za okres 6 miesięcy roku obrotowego
od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.

Warszawa, marzec 2021 r.



Podsumowanie wyników finansowych i operacyjnych

Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI na koniec grudnia 2020 r.

- Około 6,2 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 grudnia 2020 r. sięgnęła niemal 5,0 mld zł. W puli tej aktywa funduszy pieniężnych, obligacji i aktywów niefinansowych wynosiły ok. 2,5 mld zł, a aktywa funduszy akcji, mieszanych i alternatywnych przekraczały kwotę 2,5 mld zł.

Wyniki finansowe Skarbiec Holding za I półrocze roku obrotowego 2020/2021 (III i IV kwartał 2020 r.)

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług Skarbiec Holding wyniosły w tym czasie ok. 96,8 mln zł (wobec blisko 46,5 mln zł rok wcześniej), w tym ok. 37,7 mln zł przychodów z tytułu opłaty stałej i ok. 57,5 mln zł z tytułu opłaty zmiennej.
- Skonsolidowany zysk netto – ok. 40,5 mln zł (ok. 12,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego).

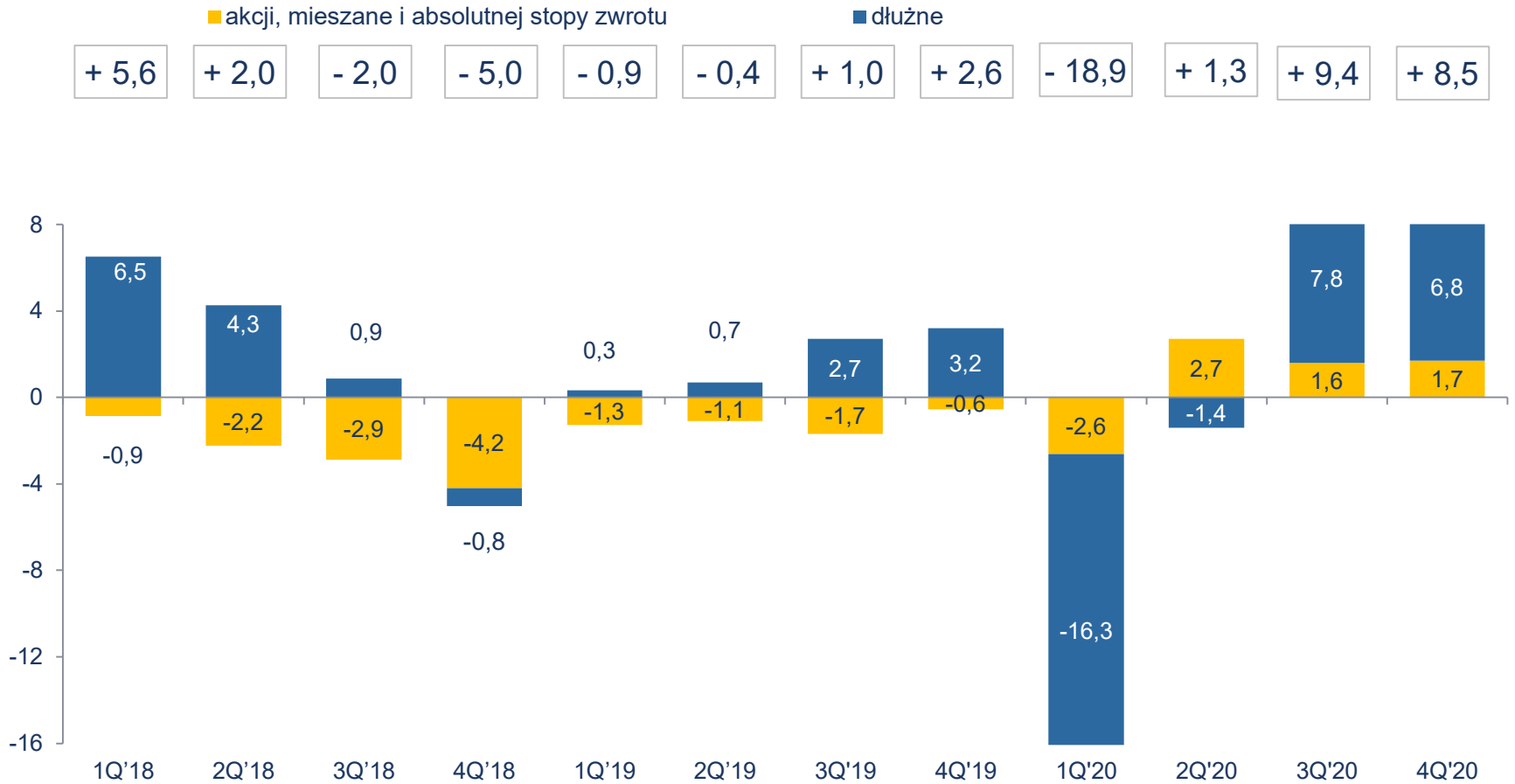
Pozostałe

- Spośród wszystkich funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI aż 13 subfunduszy, jak wynika z danych serwisu Analizy Online, wypracowało w całym 2020 r. najlepsze wyniki inwestycyjne w swoich grupach. Zdecydowanymi liderami w swoich grupach okazały się Skarbiec Spółek Wzrostowych, który osiągnął w 2020 r. ponad 122 proc. stopę zwrotu oraz Skarbiec Małych i Średnich Spółek, który powiększył wartość swoich portfeli o niemal 54 proc.
- Pierwsze miejsce w swoich grupach zajęły również: Skarbiec III Filar ze stopą zwrotu 20,8 proc., Skarbiec Dłużny Uniwersalny (6,9 proc.), Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu (4,5 proc.), Skarbiec Konserwatywny Plus (4,4 proc.). Na czele stawki uplasowały się także fundusze zarządzające środkami odkładanymi m.in. na emeryturę. Są to: Skarbiec PPK 2030 (18,1 proc.), Skarbiec PPK 2035 (25,1 proc.), Skarbiec PPK 2040 (25,2 proc.), Skarbiec PPK 2045 (28,9 proc.), Skarbiec PPK 2050 (30,1 proc.), Skarbiec PPK 2055 (29,8 proc.), Skarbiec PPK 2060 (32,4 proc.).



Otoczenie rynkowe

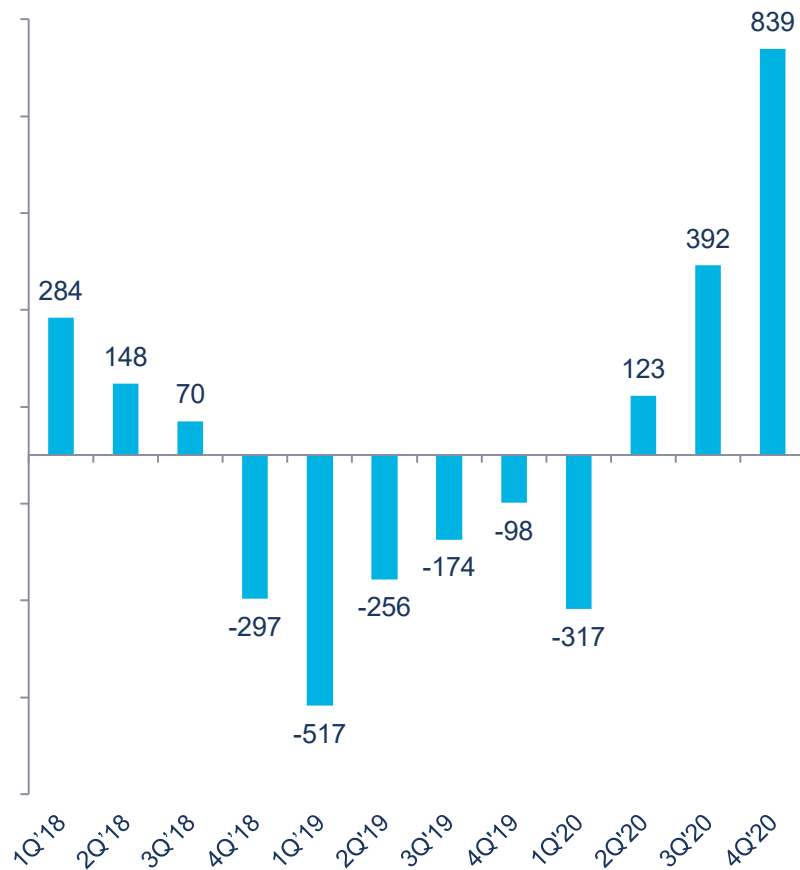
Napływy netto do TFI w Polsce (fundusze detaliczne, mld zł)



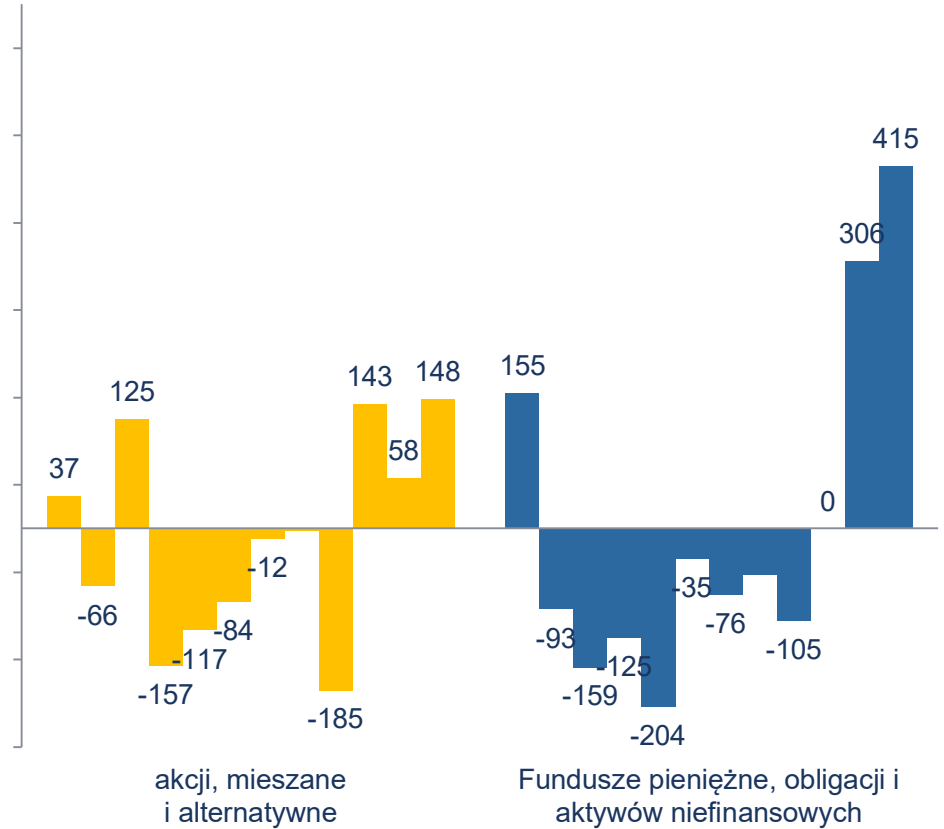


Skarbiec TFI – napływy netto do funduszy detalicznych

Napływy netto (mln zł)



Napływy netto do grup funduszy (łącznie z konwersjami)
dane kwartalne za okres 1Q 2018 – 4Q 2020 (mln zł)



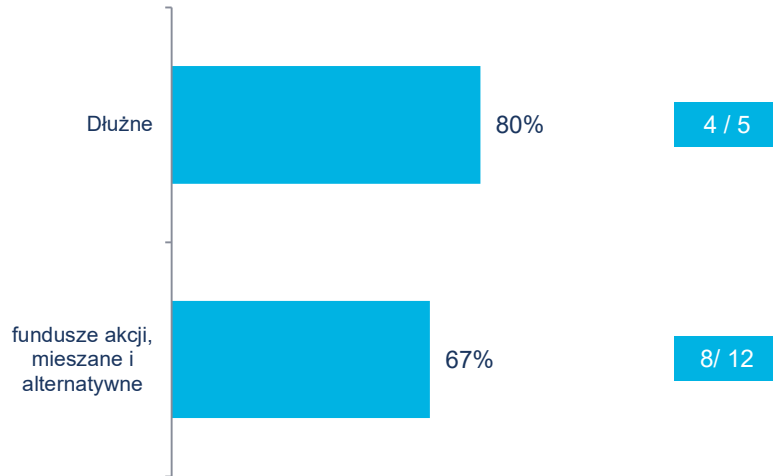


Wyniki funduszy na tle benchmarków

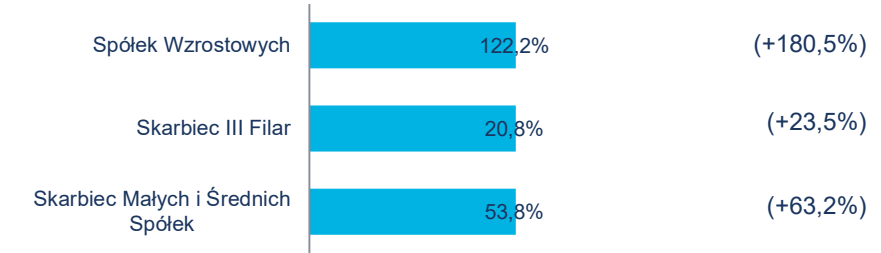
% AuM FIO ze stopą zwrotu powyżej benchmarku w okresie 3 lat

Skarbiec TFI - stopy zwrotu funduszy na koniec grudnia 2020r.

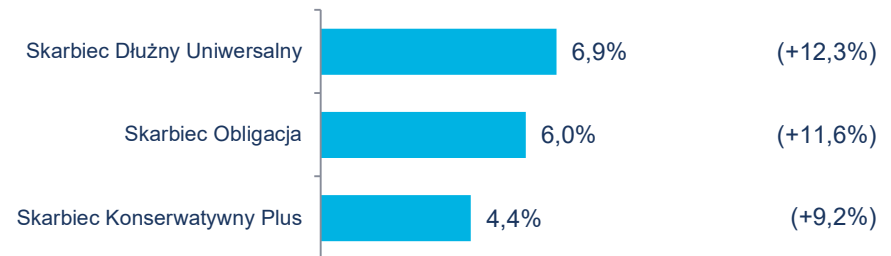
fundusze akcji, mieszane i alternatywne



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



fundusze obligacji i aktywów niefinansowych 1 rok

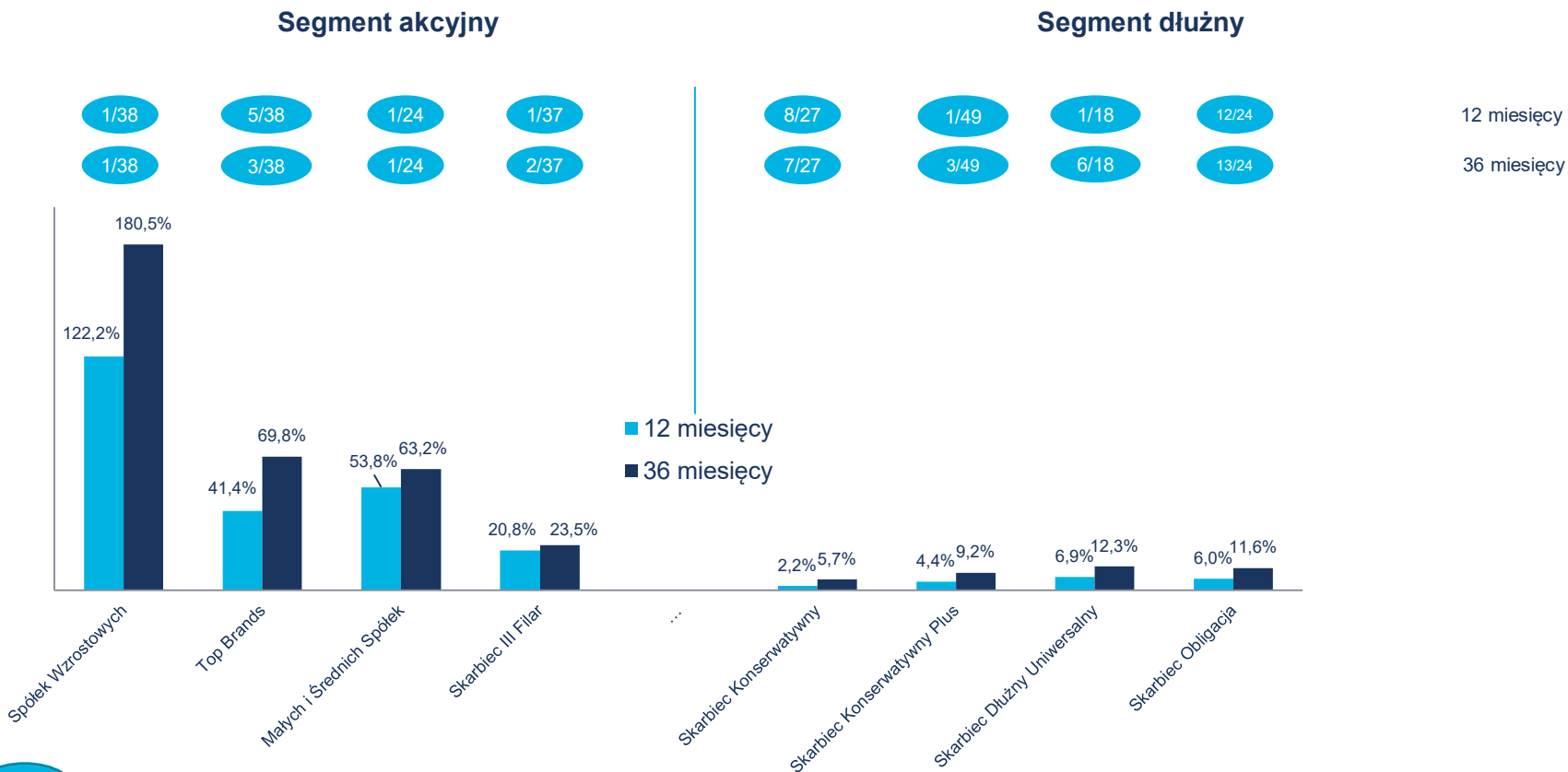


liczba funduszy z performance powyżej benchmarku w okresie / łączna liczba funduszy



Wyniki funduszy na dzień 30.12.2020 r.

Stopy zwrotu funduszy z oferty Skarbiec TFI na dzień 30.12.2020 r.



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



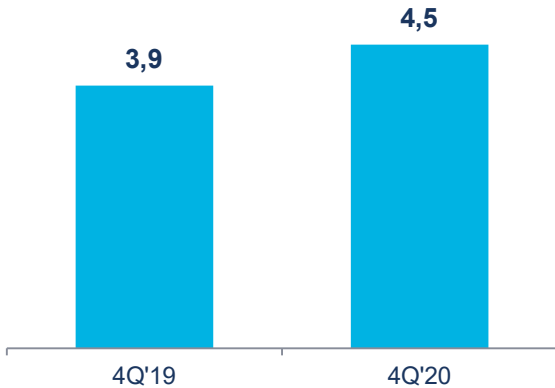
Wyniki finansowe Grupy Skarbiec



Podsumowanie wyników finansowych

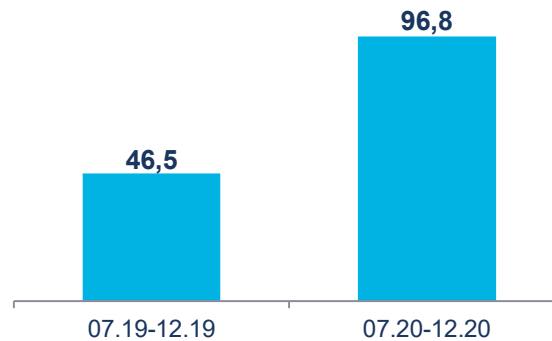
aktywa w funduszach detalicznych

(mld zł) 16%



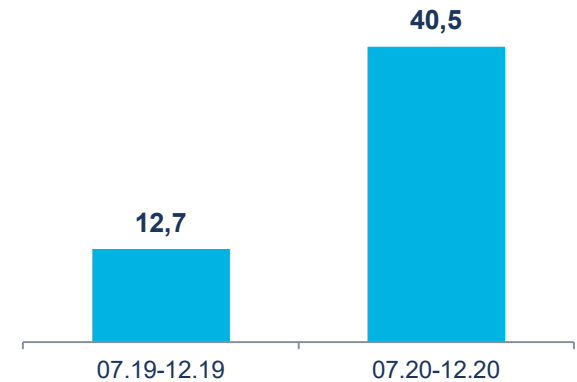
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

(mln zł) 108%



Skonsolidowany zysk netto

(mln zł) 219%

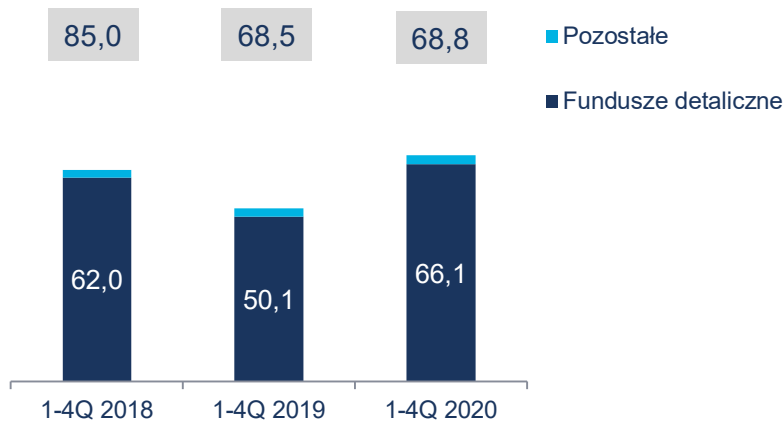




Opłata stała za zarządzanie

(mln zł)

Opłata stała *

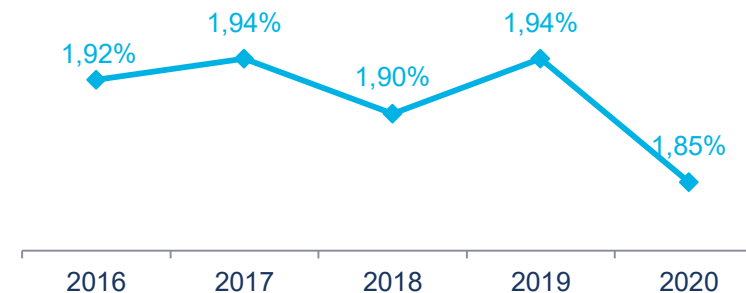


(mln zł)

Opłata stała – kwartalnie *



Opłata stała jako % średniego AuM **



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

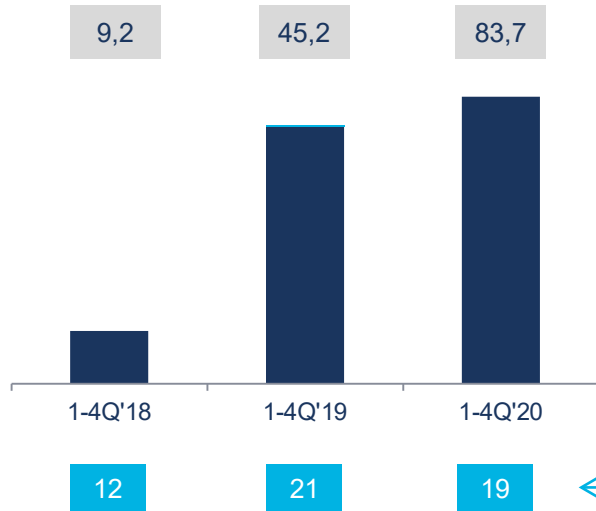
** Opłata stała pobrana z funduszy detalicznych / średnie aktywa funduszy detalicznych



Opłata zmienna za zarządzanie

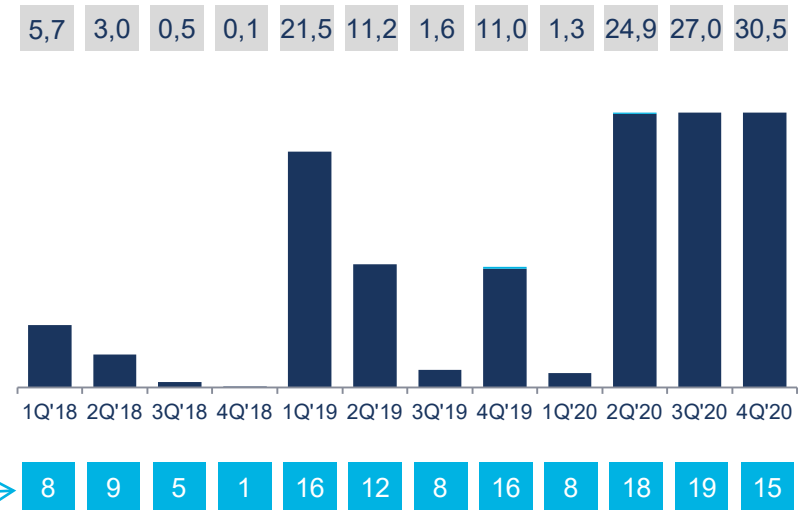
(mln zł)

Opłata zmienna *



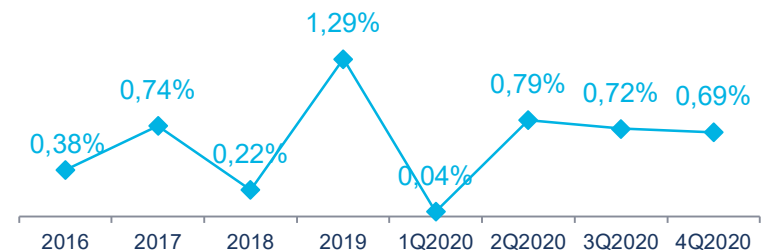
(mln zł)

Opłata zmienna - kwartalnie *



← liczba funduszy detalicznych z pobranym SF →

Pobrana opłata zmienna jako % średniego AuM **



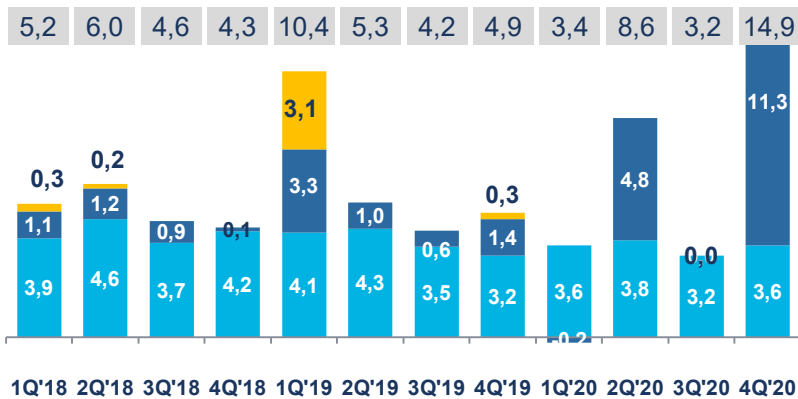
* pozycja obejmuje opłatę zmienną pobraną z funduszy detalicznych, funduszy dedykowanych oraz z portfeli

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



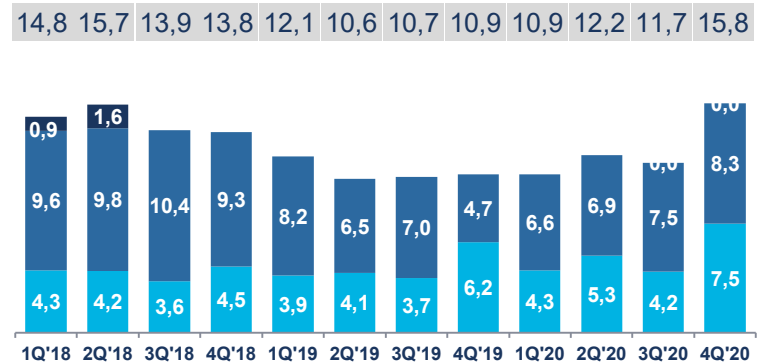
Koszty działalności Grupy

(mln zł) **koszty wynagrodzeń**



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

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



- 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).
- Dobre wyniki funduszy Skarbiec TFI, stały wzrost wartości aktywów pod zarządzaniem.
- Zajęcie pierwszego miejsca przez Skarbiec TFI w rankingu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przygotowywanym przez gazetę Rzeczpospolita i opublikowanym w październiku 2020 r.
- Utrzymująca się niepewność co do prognoz gospodarczych w związku ze światową pandemią koronawirusa. Zachowanie ciągłości wszelkich procesów przy jednoczesnym zdalnym świadczeniu pracy przez znaczną część pracowników Grupy Skarbiec (od marca 2020 r.).
- Stała rozbudowa portfolio, implementacja pierwszych od wielu lat zmian w zakresie informatyzacji, rozwój sieci dystrybucji: banki, multiagencje, kanał korporacyjny.
- Wymagające otoczenie regulacyjne.



Załączniki

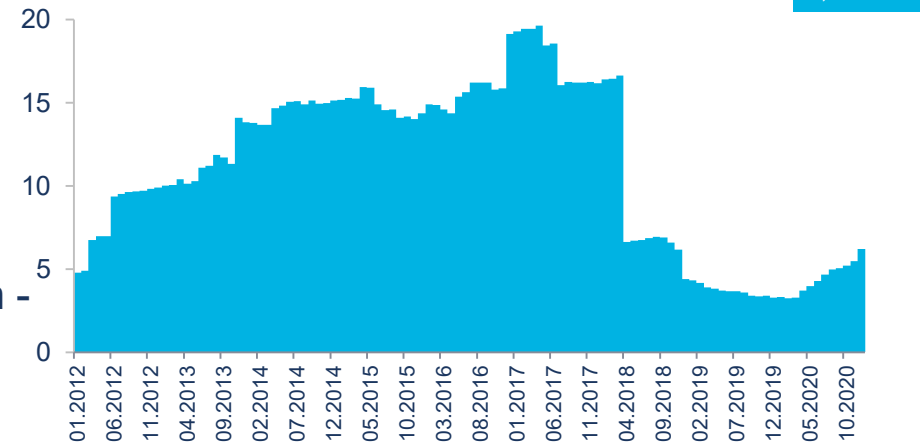


Skarbiec TFI

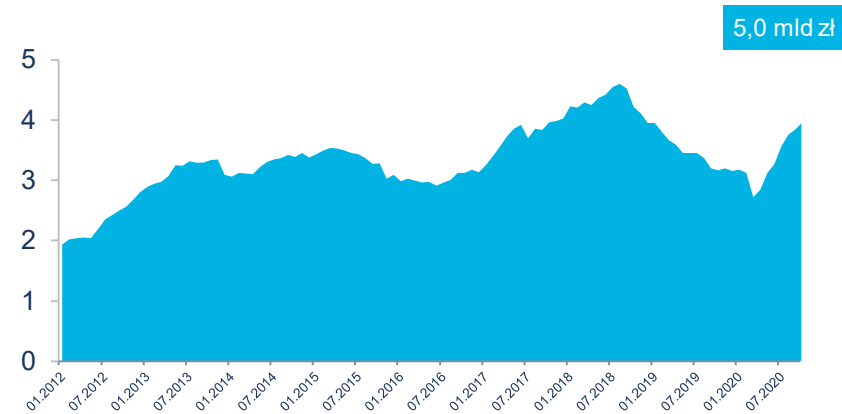
– jedno z najlepiej rozpoznawalnych TFI w Polsce

- jedno z najdłużej działających TFI na polskim rynku
- największa sieć dystrybucji na polskim rynku (75 dystrybutorów zewnętrznych i 2 kanały sprzedaży własnej)
- 6,2 mld zł aktywów pod zarządzaniem, w tym 5,0 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 30.12.2020 r. Skarbiec TFI S.A. zarządzał 38 funduszami i subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów, a także 7 funduszami dedykowanymi.)

Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI
(grudzień 2020)



Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI - fundusze detaliczne
(grudzień 2020)





Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

dane w tys. zł	2017	2018	2019	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	3Q2020	4Q 2020
Przychody ze sprzedaży	110 525	97 397	115 261	39 791	28 971	19 259	27 240	16 327	40 469	45 012	51 768
Amortyzacja	-517	-549	-1 180	-244	-16	-546	-374	-450	-435	-420	-399
Koszty dystrybucji	-38 513	-41 630	-26 375	-8 183	-6 500	-6 997	-4 695	-6 591	-6 905	-7 516	-8286
Koszty świadczeń pracowniczych	-18 357	-20 096	-24 775	-10 423	-5 280	-4 182	-4 890	-3 368	-8 627	-3 212	-14912
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	-16 861	-16 060	-16 790	-3 693	-4 074	-3 184	-5 839	-3 860	-4 860	-3 810	-7537
Koszty operacyjne	-74 248	-78 335	-69 120	-22 543	-15 870	-14 909	-15 798	-14 269	-20 827	-14 958	-31 134
Zysk brutto ze sprzedaży	36 277	19 062	46 141	17 248	13 101	4 350	11 442	2 058	19 642	30 054	20 634
Pozostałe przychody operacyjne	484	561	523	10	285	50	178	18	3	121	217
Pozostałe koszty operacyjne	-405	-136	-356	-42	-21	-38	-255	-57	-200	-145	-245
Zysk z działalności operacyjnej	36 356	19 487	46 308	17 216	13 365	4 362	11 365	2 019	19 445	30 030	20 606
Przychody finansowe	420	413	586	61	132	176	217	202	123	89	70
Koszty finansowe	-41	-38	-171	-12	-16	-200	57	-127	-234	-115	-173
Wynik na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży	41	31	-15	6	-21	0	0	0	0	0	0
Zysk brutto	36 776	19 893	46 708	17 271	13 460	4 338	11 639	2 094	19 334	30 004	20 503
Podatek dochodowy	-7 085	-3 914	-9 277	-3 391	-2 661	-927	-2 298	-504	-3801	-5814	-4 228
Zysk netto	29 691	15 979	37 431	13 880	10 799	3 411	9 341	1 590	15 533	24 190	16 275
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	37 431	13 880	10 799	3 411	9 341	1 590	15 533	24 190	16 275



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
AKTYWA	106 526	93 590	141 811	139 184	168 024	190 283	2 694 727
Aktywa trwałe	56 166	55 138	60 769	61 138	62 039	61 218	2 097 069
Rzeczowe aktywa trwałe	1 277	52 208	52 037	5 401	5 019	4 699	1 871 347
Wartości niematerialne	52 204	52 208	52 037	52 005	51 973	51 908	1 428 826
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 706	0	93	60	0	79	1 042 011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	979	2 073	2 494	3 317	4 607	4 176	907 897
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	-	-	0	0	0	0	782 550
Należności długoterminowe	-	-	355	355	440	355	694 564
Aktywa obrotowe	50 330	37 862	81 042	78 046	105 985	129 065	472 308
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 086	8 468	18 126	7 827	32 896	35 744	225 722
Należności z tytułu podatku dochodowego	132	0	0	607	0	0	220 265
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	318	422	457	329	3855	3926	216 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 794	28 972	62 459	69 283	69 234	89 395	128 657
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	590	0	0	0	0	125 350
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	106 526	93 590	141 835	139 193	167 979	190 283	222 256
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	92 917	78 562	112 461	114 060	129 584	153 738	170 013
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3
Pozostałe kapitały	61 775	62 010	70 580	70 580	70 580	87 986	87 986
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	66	0	0	9	0	0	0
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	25 622	11 098	36 427	38 017	53 550	60 298	76 573
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	188	161	4 295	3817	3790	3613	3466
Rezerwy	136	161	128	128	158	158	159
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	0	4 167	3 689	3 632	3 455	3 307
Zobowiązania krótkoterminowe	13 421	14 867	25 079	21 316	34 605	32 932	48 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 604	4 334	11 284	3 642	6 734	6 984	17 309
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	587	610	592	0	3638	4313	3 588
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120	38	1 444	1 601	1 470	1 404	1 277
Rozliczenia międzyokresowe	5 110	9 885	11 759	16 073	22 763	20 231	26 603
Zobowiązania razem	13 609	15 028	29 374	25 133	38 395	36 545	52 243



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

dane w tys. zł	2017	2018	2019	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej											
Zysk brutto	36 776	19 893	46 708	17 271	13 460	4 339	11 638	2 094	19 333	30 004	20 503
Korekty:	-7 871	809	-9 479	-12 783	6 677	5 406	-8 779	5 043	-15 458	-9 459	7 614
Koszty programu motywacyjnego	-103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	-533	5 665	235	-11 280	11 561	8 029	-8 075	7 570	-14 658	-4 704	13 631
Podatek dochodowy zapłacony	-7 235	-4 856	-9 714	-1 503	-4 884	-2 623	-704	-2527	-800	-4755	-6 017
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 905	20 703	37 228	4 488	20 136	9 745	2 859	7 137	3 875	20 545	28 117
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej											
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	8 594	1 141	548	533	11	0	4	116	1	10	599
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-8 020	-78	-4	-3	-1	0	0	-1	-2493	0	-5000
Inne	-729	-126	-179	1	-197	25	-8	-28	-1023	0	-3 398
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-155	937	365	531	-187	25	-4	87	-3515	10	-7799
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	-3 409	0	0	0	-3 409	0	0	0	0
Splata kredytu i odsetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	-180	-123	-698	-123	96	-271	-400	-398	-410	-394	-379
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-18 043	-30 462	-4 107	-123	96	-271	-3 809	-398	-410	-394	-379
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 707	-8 822	33 486	4 896	20 045	9 499	-954	6 826	-51	20 161	19 939
Środki pieniężne na początek okresu	27 087	37 794	28 972	28 972	33 868	53 914	63 413	62 459	69 285	69 234	89 395
Środki pieniężne na koniec okresu	37 794	28 972	62 458	33 868	53 913	63 413	62 459	69 285	69 234	89 395	109 334



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.