Skarbiec Dłużny Uniwersalny

29.03.2019

Rating Analiz Online

★★★☆☆

Polityka inwestycyjna

- subfundusz dedykowany polskiemu rynkowi dłużnych papierów wartościowych
- inwestuje w **szerokie spektrum bezpiecznych obligacji** różnych emitentów
- wysokie **bezpieczeństwo i płynność inwestycji**

Subfundusz dedykowany polskiemu rynkowi dłużnych papierów wartościowych prowadzący i elastyczną politykę inwestycyjną opartą na szerokim spektrum instrumentów: od obligacji skarbowych w PLN, USD i EUR, w tym zmiennokuponowych, poprzez papiery korporacyjne o wysokiej jakości, na instrumentach pochodnych skończywszy. Elastyczna polityka umożliwia dostarczanie atrakcyjnych wyników inwestycyjnych także w sytuacji gdy stopy procentowe rosną. Wszystkie lokaty cechuje wysokie bezpieczeństwo i płynność Pozycje w walutach obcych są zabezpieczane przed ryzykiem kursowym.

Dla kogo

- Dedykowany jest inwestorowi, poszukującemu wyższych zysków w porównaniu do oferty depozytowej banków, przy jednocześnie większej dywersyfikacji ryzyka niż w klasycznych funduszach obligacyjnych.
- Oczekującego od funduszu aktywnego wykorzystania okazji rynkowych oraz stopy zwrotu przewyższającej szeroki rynek obligacji skarbowych.
- Zainteresowanego skorzystaniem z możliwości wzrostu wartości lokat polskich i zagranicznych emitentów oraz redukowania ryzyka poprzez globalną dywersyfikację.
- Mającego co najmniej roczny okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
27.12.2002

Wielkość subfunduszu:
180 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
36,20 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
1%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
1,55%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

Rachunek nabyć w PLN:
30 1140 1010 0000 5858 7400 1003

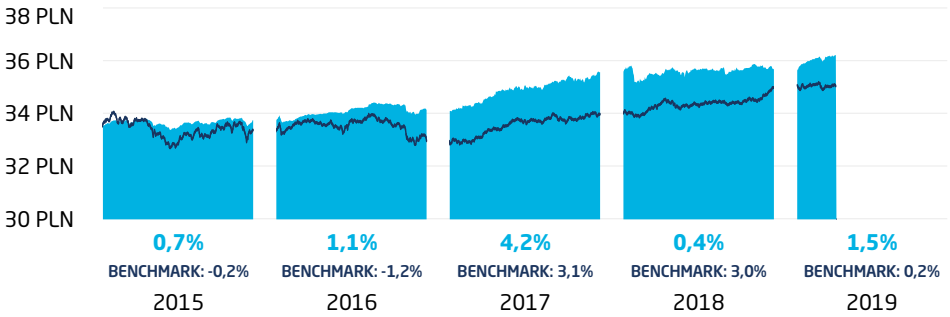
Benchmark:
90% FTSE Poland Government Bond Index
+ 10% 3-miesięczny WIBID pomniejszony
o koszty stałe ponoszone przez Subfundusz

Poziom ryzyka

1	2	3	4	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,6%
3 miesiące	1,5%
6 miesięcy	1,5%
1 rok	2,2%
2 lata	4,7%
3 lata	6,6%
5 lat	13,4%
w tym roku	1,5%
od 27.12.2002	108,0%

1 miejsce
Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

2 miejsce
Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

21 lat
Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

4,4 mld PLN
aktywów zgromadzonych w 2018

Najlepszy Asset
w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 10.2018

2 największe
niezależne TFI w Polsce

Skarbiec Dłużny Uniwersalny

29.03.2019



Kamil Sobolewski
zarządzający

jest absolwentem studiów magisterskich na kierunku Finanse i Bankowość na SGH, Polsko-Niemieckiego Forum Akademickiego przy SGH oraz studiów doktoranckich w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. Zdał egzaminy CFA, posiada tytuł Financial Risk Manager przyznany przez Global Association of Risk Professionals. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie w zarządzaniu aktywami funduszy i portfelami w różnych klasach aktywów. W latach 2009-2016 w Nationale-Nederlanden PTE SA jako zarządzający, dyrektor zespołu dłużnego, prokurent, zastępca przewodniczącego komitetu inwestycyjnego, osiągał corocznie dodatnie wyniki inwestycyjne na aktywach sięgających 40 mld zł. Był również związany z PKO/Handlowy PTE SA (później Bankowy PTE SA), Opera TFI SA i Altus TFI SA. Doświadczenie zdobywał także jako trader we francuskim banku Societe Generale oraz w DG Banku i Union Investment we Frankfurcie nad Menem.

Aktywa

największe pozycje w portfelu	udział
PS0123	11,8%
WZ0126	9,5%
PS0422	7,8%
SP REPUBLIKI ARGENTYŃSKIEJ	4,4%
SP REPUBLIKI GRECJI	4,1%
SP REPUBLIKI MACEDONII	3,5%
SP REPUBLIKI CYPRU	2,8%
SP REPUBLIKI PORTUGALSKIEJ	2,8%
SP RUMUNII	2,6%
SP REPUBLIKI CZARNOGÓRY	2,2%

dane na 30.06.2018

typ	udział
Obligacje Skarbowe Polskie	66,4%
Obligacje Skarbowe Zagraniczne	20,9%
Obligacje Złotowe Pozostałe	4,3%
Obligacje Złotowe Bankowe	3,1%
Obligacje Nieskarbowe Walutowe	2,0%
Depozyty (gotówka)	0,0%

Dodatkowa informacja

- W praktyce subfundusz trzyma największą pozycję w polskich obligacjach skarbowych. Zazwyczaj do 40%, rządowych obligacjach zagranicznych około 30% i obligacjach korporacyjnych około 30%.
- Skarbiec Depozytowy to jeden z nielicznych w Polsce produktów, które na rynkach rozwiniętych określa się jako „short duration bond fund". Zarządzający pozycjonuje portfel w taki sposób, aby ryzyko stopy procentowej zawierało się w przedziale od roku do 5 lat. Z perspektywy historycznej duration oscyluje zwykle w okolicach 2,5 roku lecz jest elastycznie modyfikowane w zależności od strategii i zachowania rynku.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 29.03.2019. 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.