Skarbiec **Dłużny Uniwersalny**

kategoria A

31.05.2022

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

Polityka inwestycyjna

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

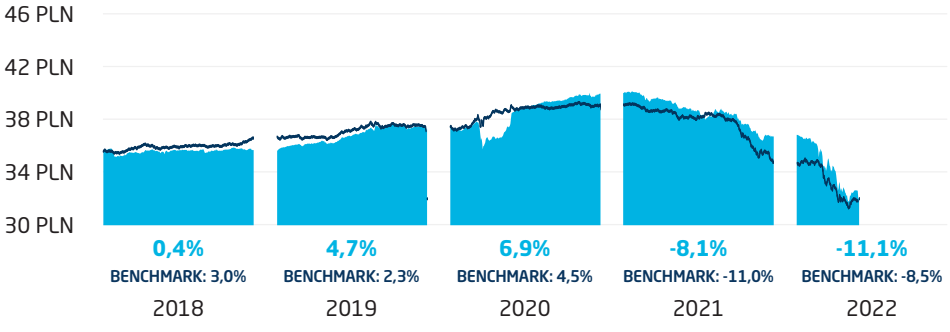
Subfundusz oparty o polski rynek dłużnych papierów wartościowych, z którym związany jest jego benchmark. Fundusz poszukuje wartości na międzynarodowym rynku dłużnym (global unconstrained fixed income strategy). Aktywnie inwestuje w szerokie spektrum obligacji, w szczególności emitentów korporacyjnych i skarbowych, w kraju i za granicą. Proces inwestycyjny opiera się o analizę top-down, czyli analizę globalnej gospodarki i polityki gospodarczej, która na wybranych rynkach w uzasadnionych przypadkach może być wzbogacona analizą bottom-up, obejmującą fundamentalną ocenę kraju, rynku lub emitenta.

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.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.





Grzegorz Zatryb
zarządzający



Mateusz Roda
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

Początek działalności:
27.12.2002

Informacje o zarządzającym:
Grzegorz Zatryb (od 10.2021)
Mateusz Roda (od 10.2021)

Wielkość subfunduszu:
124 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
32,6 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

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,4%	0,1%
3 miesiące	-8,1%	-7,6%
1 rok	-16,2%	-16,6%
3 lata	-10,5%	-13,7%
5 lat	-6,6%	-9,7%
10 lat	12,5%	6,3%
w tym roku	-11,1%	-8,5%

1 miejsce
Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce
Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

24 lata
Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

Najlepszy Asset
w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe
niezależne TFI
w Polsce

Skarbiec **Dłużny Uniwersalny**

31.05.2022

TOP 10

dane na 31.12.2021

największe pozycje w portfelu	udział
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	13,0%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	11,7%
WZ0525	9,7%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII	9,6%
WZ1126	8,1%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII	7,4%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	6,6%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII	5,3%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	3,5%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI INDONEZJI	3,3%

Aktywa

dane na 31.05.2022

typ	udział
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	85,4%
Obligacje Municypalne	3,3%
Obligacje Skarbowe pozostałe	3,2%
Obligacje Złotowe Bankowe	2,4%
Pozostałe	5,8%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	81,4%
EUR	17,9%
USD	0,7%

Trafia w potrzeby

- Inwestora poszukującego wartości na rynku
- Inwestora zmieniającego alokację w fundusze akcyjne, który poszukuje jednego funduszu dłużnego dla „reszty" swoich środków.
- Skarbiec Dłużny Uniwersalny, z wynikiem 6,88%, był najlepszym funduszem w swojej grupie w 2020 roku

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 powadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko płynności

graniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

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.

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 31.05.2022. 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.