

Polityka inwestycyjna

- **fundusz dłużny** - inwestycje w krótkie i bezpieczne dłużne papiery wartościowe
- bardzo **wysoka płynność i bezpieczeństwo**
- **bezpieczna przystań** na czas wysokiej zmienności na rynkach

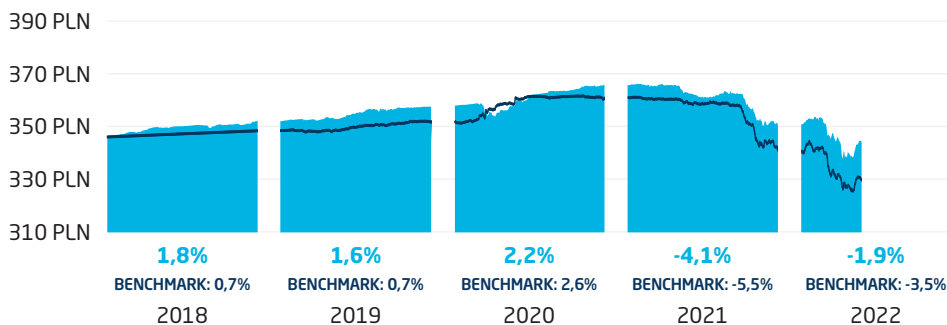
Subfundusz dłużny lokujący aktywa w papiery spełniające ustawowe kryterium kwalifikacji jako instrument rynku dłużnego czyli skarbowe obligacje zmiennokuponowe i krótkoterminowe papiery komercyjne, głównie banków. Konserwatywna polityka umożliwia umorzenie jednostek dnia następnego po złożeniu zlecenia według wyceny z dnia poprzedniego. Najbezpieczniejszy subfundusz w ofercie Skarbiec TFI.

Dla kogo

- Dla inwestora, którzy ceni sobie bezpieczeństwo lokaty oraz akceptuje jedynie niskie ryzyko inwestycyjne
- Oczekuje realnej ochrony wartości aktywów
- Jest zainteresowany inwestycją o wysokiej płynności
- Potrzebuje szybkiego dostępu do lokowanych środków
- Interesuje go lokowanie środków w krótkoterminowe papiery dłużne i instrumenty rynku dłużnego
- Ma co najmniej 6-miesięczny horyzont inwestycyjny,

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



Mateusz Roda
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka



Początek działalności:
09.10.1997

Informacje o zarządzających:
Mateusz Roda (od 01.2019)

Wielkość subfunduszu:
424 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
343,9 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
0%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
0,5%

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

Rachunek nabyć w PLN:
84 1140 1010 0000 2820 5200 1002

Benchmark:
Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wyniki

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

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

TOP 10

dane na 31.12.2021

największe pozycje w portfelu

	udział
WZ1126	22,5%
WZ0525	16,6%
BGK	16,4%
WZ0126	11,4%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	10,2%
WZ0524	4,2%
PKO BANK HIPOTECZNY	3,1%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	3,1%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	2,5%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	0,8%

Aktywa

dane na 31.05.2022

typ	udział
Obligacje emit. i gwarant. przez SP	88,7%
Obligacje Samorządowe	4,5%
Obligacje Złotowe Bankowe	3,2%
Obligacje Nieskarbowe Walutowe	1,2%
Pozostałe	2,4%
ekspozycja walutowa	udział
PLN	96,0%
EUR	2,6%
CHF	1,1%
USD	0,2%

Dodatkowa informacja

- Skarbiec Konserwatywny traktowany jest jako płynniejsza alternatywa dla lokaty bankowych, przez co zarządzający na bieżąco analizuje ofertę depozytową polskich banków i stara się osiągać wyższą od lokat stopę zwrotu.
- Skarbiec Konserwatywny jest subfunduszem z dwudziestoletnią historią. To najstarszy fundusz rynku dłużnego w Polsce. Strategia subfunduszu ma charakter dłużny i cechuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz ograniczoną zmiennością ceny jednostki. Jest to subfundusz o jednej z najmniejszych historycznie zmienności.
- Subfundusz bazuje przede wszystkim na obligacjach skarbowych o krótkim terminie wykupu oraz zmiennym kuponie. Modelowo połowa subfunduszu jest alokowana w obligacje emitowane przez Polskę, stanowią one nie tylko źródło dochodu ale również płynności subfunduszu. Pozostała część aktywów jest podzielona pomiędzy zagraniczne obligacje skarbowe, a obligacje korporacyjne emitowane przez polskie przedsiębiorstwa i banki.
- W 2020 roku Skarbiec Konserwatywny uzyskał wyróżnienie podczas przyznawania nagrody ALFY 2019 Analiz Online w kategorii najlepszy fundusz polskich papierów skarbowych.
- W 2021 roku Skarbiec Konserwatywny został wybrany najlepszym funduszem polskich papierów skarbowych i otrzymał nagrodę ALFA 2020 od Analiz Online.

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, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerek 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, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczonym.

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 bezpośredniego 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.