

# Skarbiec Konserwatywny

Kategoria A



**fundusz dłużny** - inwestycje  
w krótkie i bezpieczne dłużne  
papiery wartościowe



bardzo **wysoka płynność**  
i **bezpieczeństwo**



**bezpieczna przystań** na czas  
wysokiej zmienności  
na rynkach

- 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
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej roczny horyzont inwestycyjny.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



50 nagród  
i wyróżnień



Okolo 97 tysięcy  
aktywnych klientów



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

# Istotne informacje

## Wielkość subfunduszu

316 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

375,0 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

0,9%

## Benchmark

Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index

## Poziom ryzyka



## Rachunek nabyć w PLN

84 1140 1010 0000 2820 5200 1002

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

100 PLN / 50 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

0,0%

## Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark



**Mateusz Roda**

zarządzający od 01.2019

## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | 0,6%   | 1,00%     | 2019  | 1,6%   | 0,7%      |
| 3 miesiące | 1,9%   | 2,78%     | 2020  | 2,2%   | 2,6%      |
| 1 rok      | 8,9%   | 10,9%     | 2021  | -4,1%  | -5,5%     |
| 3 lata     | 3,2%   | 1,4%      | 2022  | 1,0%   | 0,1%      |
| 5 lat      | 6,9%   | 5,3%      | 2023  | 5,8%   | 7,3%      |
| 10 lat     | 17,8%  | 9,2%      |       |        |           |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 30.06.2023

## największe pozycje w portfelu

|                                         | udział |
|-----------------------------------------|--------|
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 19,4%  |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 17,7%  |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 17,1%  |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 11,1%  |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 7,0%   |
| POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                  | 6,7%   |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 3,6%   |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 3,0%   |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | 2,5%   |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | 2,3%   |

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 29.09.2023

| typ                                                                    | udział |
|------------------------------------------------------------------------|--------|
| Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa | 51,8%  |
| Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa   | 33,3%  |
| Obligacje Skarbowe Zagraniczne                                         | 6,5%   |
| Obligacje Samorządowe                                                  | 4,5%   |
| Pozostałe                                                              | 4,0%   |

  

| ekspozycja walutowa | udział | Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge | udział |
|---------------------|--------|-----------------------------------------------|--------|
| PLN                 | 100,0% |                                               | 6,8%   |
| USD                 | 0,1%   |                                               |        |
| ILS                 | -0,1%  |                                               |        |



## Polityka inwestycyjna

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.



# 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 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, pojawiają 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 29.09.2023. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.