SKARBIEC

Skarbiec **III Filar**

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 papierom wartościowym – **obligacjom i akcjom**
- **elastyczna polityka inwestycyjna** umożliwiająca dostosowanie do warunków rynkowych
- zdywersyfikowany portfel i **umiarkowane ryzyko inwestycyjne**

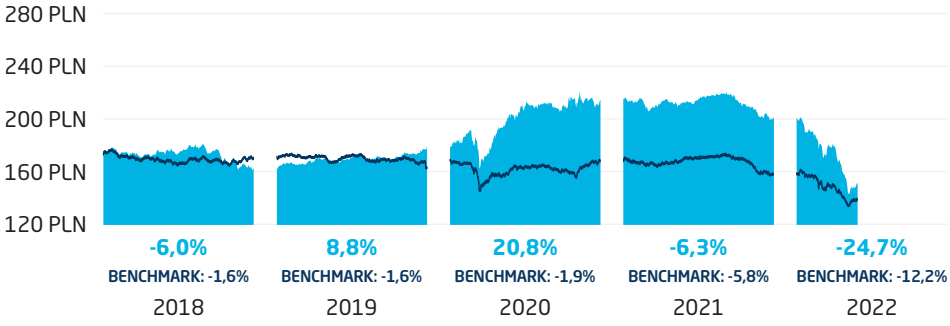
Subfundusz inwestuje przede wszystkim na polskim rynku papierów wartościowych. Prowadzi konserwatywną politykę inwestycyjną, w ramach której zaangażowanie w akcje nie może przekroczyć 50% aktywów. W skład części akcyjnej wchodzą akcje najlepszych spółek o stabilnej sytuacji finansowej i korzystnych perspektywach wzrostu. Część dłużna oparta jest na polskim długu skarbowym oraz papierach korporacyjnych emitentów krajowych. W ograniczonym zakresie Subfundusz inwestuje poza granicami Polski minimalizując ryzyko walutowe. Dzięki elastycznej strategii może dostosowywać się do bieżącej sytuacji rynkowej i ograniczać ryzyko inwestora.

Dla kogo

- Dla inwestora konserwatywnego szukającego subfunduszu stabilnego wzrostu, akceptującego umiarkowane ryzyko inwestycyjne i możliwą zmienność.
- Dla inwestora, który chce korzystać zarówno z możliwości inwestowania w akcje (przede wszystkim polskich spółek) jak i komponentu dłużnego zapewniającego większe bezpieczeństwo i dodatkowe możliwości inwestycyjne.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego subfunduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Mającego co najmniej 3 letni okres inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.





Łukasz Siwek
zarządzający



Mateusz Roda
zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

Początek działalności:
21.07.1999

Informacje o zarządzających:
Łukasz Siwek (od 03.2022)
Mateusz Roda (od 08.2019)

Wielkość subfunduszu:
141 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
150,9 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
2,5%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
2%

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

Rachunek nabyć w PLN:
11 1140 1010 0000 2820 3600 1002

Benchmark:
70% FTSE Poland Government Bond Index + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-3,5%	-0,2%
3 miesiące	-16,8%	-8,3%
1 rok	-28,7%	-18,4%
3 lata	-10,1%	-17,9%
5 lat	-10,5%	-18,2%
10 lat	26,3%	-12,4%
w tym roku	-24,7%	-12,2%

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

Skarbiec III Filar

31.05.2022

TOP 10

dane na 31.12.2021

największe pozycje w portfelu	udział
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	12,1%
WZ1126	8,6%
DS1029	7,4%
DS1030	5,3%
DS0432	4,5%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	3,7%
PS1026	3,7%
WZ0525	3,2%
ASBISC ENTERPRISES	2,4%
TEN SQUARE GAMES	2,0%

Aktywa

dane na 31.05.2022

sektor	udział
Finanse	20,1%
IT	19,5%
Dobra dyskrecjonalne	17,1%
Surowce & Wydobycie	13,9%
Pozostałe	29,4%

typ	udział
Papiery dłużne	51,6%
Akcje	44,3%
Gotówka i ekwiwalenty	3,4%
Kwity depozytowe	0,7%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	82,4%
USD	9,2%
EUR	6,9%
GBP	1,6%

region	udział
Polska	70,2%
USA	23,1%
Wielka Brytania	3,5%
Francja	3,2%

Dodatkowa informacja

- Subfundusz Skarbiec III Filar jest funduszem z ponad 20 letnią tradycją.
- Skarbiec III Filar to subfundusz stabilnego wzrostu o wysokim udziale akcji z możliwą alokacją na rynki zagraniczne, przede wszystkim na rynki rozwinięte, a także pomysły z innych subfunduszy z oferty Skarbiec TFI, w tym np. Skarbiec Akcja, Skarbiec Małych i Średnich Spółek czy Skarbiec Value. Część dłużna subfunduszu korzysta z najlepszych pomysłów subfunduszu Skarbiec Obligacja.
- W 2020 roku Skarbiec III Filar, z wynikiem 20,77% był najlepszym funduszem w swojej grupie.

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

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

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.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% aktywów. Oznac-za to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

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.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

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.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% aktywów. Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

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.

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.