

## Polityka inwestycyjna

- subfundusz dłużny o **najniższym poziomie ryzyka w ofercie Skarbiec TFI**
- inwestuje przede wszystkim w **dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego**
- średni okres wykupu instrumentów finansowych do 1 roku

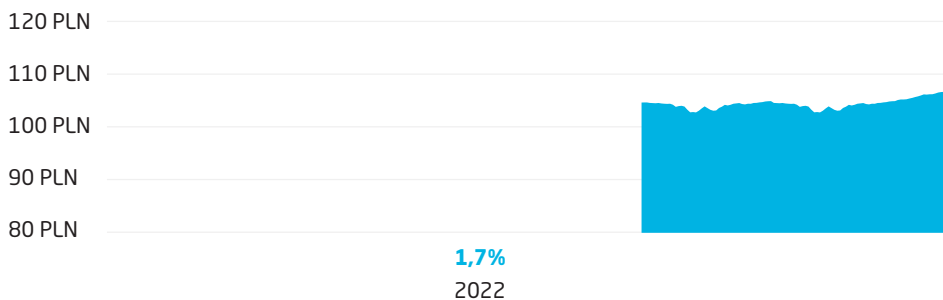
Subfundusz lokuje co najmniej 85% Wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostki samorządu terytorialnego. Średni, ważony udziałem w Aktywach Subfunduszu, okres do wykupu instrumentów wchodzących w skład portfela Subfunduszu nie może przekraczać jednego roku, przy czym termin zapadalności poszczególnych instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Subfunduszu może przekraczać 397 dni. W odniesieniu do instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, w tym obligacji zmienno kuponowych, okres ten równy jest okresowi do wykupu najbliższego kuponu. składników portfela.

## Dla kogo

- Dedykowany inwestorom posiadającym krótkoterminowe nadwyżki finansowe, a co za tym idzie, poszukującym stabilnego i przewidywalnego pod kątem stopy zwrotu funduszu dłużnego.
- Dla inwestora zainteresowanego czerpaniem korzyści z inwestycji przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego (minimum 85% aktywów).
- Może być nie odpowiedni na inwestorów chcących wycofać swoje środki przed okresem 1 roku.

## Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



**Michał Stawicki**

dyrektor Zespołu Funduszy Dłużnych i zarządzający

Michał Stawicki ukończył studia magisterskie w Wyższej Szkole Ubezpieczeń i Bankowości na kierunku Finanse i Bankowość. Studiował również w Wyższej Szkole Ekologii i Zarządzania, uzyskując tytuł inżyniera. Jest także absolwentem studiów podyplomowych Wyższej Szkoły Finansów i Zarządzania. Posiada licencje maklera papierów wartościowych i doradcy inwestycyjnego. Michał Stawicki przez ponad 20 lat związany był z Grupą Pekao (Pekao TFI, Pioneer Pekao Investment Management, Centralny Dom Maklerski Pekao), gdzie pracował kolejno jako makler, trader i manager portfela, a finalnie jako Dyrektor Zespołu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi - Zarządzający Portfelem w Pekao TFI. Następnie zajmował stanowisko Dyrektora Departamentu Zarządzania Aktywami w Alior TFI. W Skarbiec TFI od maja 2022 roku na stanowisku dyrektora Zespołu Funduszy Dłużnych oraz zarządzającego.

## Istotne informacje

Poziom ryzyka



Początek działalności:  
25.11.2015

Informacje o zarządzającym:  
Michał Stawicki (od 06.2022)

Wielkość subfunduszu:  
137 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
106,6 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
1%

Opłata stała za zarządzanie:  
0,85%

Rachunek nabyć w PLN:  
40 1140 1010 0000 5548 1300 1002

Benchmark:  
Subfundusz nie stosuje benchmarku

## Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	1,7%
3 miesiące	2,1%
1 rok	-
3 lata	-
5 lat	-
10 lat	-
w tym roku	-

**1 miejsce**

Najlepsze TFI 2020  
Rzeczpospolita  
i Parkiet

**1 miejsce**

Najlepsze  
TFI 2020  
Analizy Online

**25 lat**

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 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
WZ0524	15,7%
WZ0126	15,6%
WZ1126	13,3%
WZ0525	10,3%
PFR	9,0%
WZ1127	7,6%
BGK	7,3%
BGK	2,8%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	2,6%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	2,4%

## Aktywa

udział w aktywach brutto, dane na 30.12.2022

typ	udział
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	87,2%
Obligacje Złotowe Bankowe	4,5%
Obligacje Samorządowe	3,6%
Obligacje Złotowe Pozostałe	1,8%
Pozostałe	2,9%
<b>ekspozycja walutowa</b>	
PLN	98,5%
EUR	1,5%

## Dodatkowa informacja

- W dniu 9 września 2022 roku dokonano zmiany nazwy Subfunduszu, która do daty zmiany brzmiała Subfundusz Skarbiec - Konserwatywny Plus. W samym dniu została również zmiana polityki inwestycyjnej.

## 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, obejmujące również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Ryzyko kredytowe może oddziaływać na Subfundusz również pośrednio, poprzez wpływanie, w określony powyżej sposób, na wartość jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania oraz certyfikatów inwestycyjnych, w związku z lokatami Subfunduszu.

### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z ograniczeniem lub brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji mającej za przedmiot dany instrument finansowy. Ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny sprzedaży lokat, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa. Ryzyko płynności może oddziaływać na Subfundusz również pośrednio, poprzez wpływanie, w określony powyżej sposób, na wartość jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania oraz certyfikatów inwestycyjnych, w związku z lokatami Subfunduszu.

### Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić 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.

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 30.12.2022. 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.