

# 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, który ceni sobie bezpieczeństwo lokaty oraz akceptuje jedynie niskie ryzyko inwestycyjne
- Oczekuje realnej ochrony wartości aktywów
- Potrzebuje szybkiego dostępu do lokowanych środków
- Interesuje go zrównoważony portfel obligacji skarbowych i korporacyjnych
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej roczny horyzont inwestycyjny

 Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997 

 50 nagród i wyróżnień 

 Około 80 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

236 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

401,4 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

0,9%

## Benchmark

Od 30 lipca 2024 r. obowiązującym benchmarkiem jest rentowność portfela wzorcowego o składzie 100% (WIBOR6M + 0,3%).

## 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



### Michał Stawicki

zarządzający od 01.2024



### Wiktor Daniłow

zarządzająca od 07.2024

## Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,4%	0,5%	2019	1,6%	0,7%
3 miesiące	1,5%	1,5%	2020	2,2%	2,6%
1 rok	5,8%	6,3%	2021	-4,1%	-5,5%
3 lata	14,1%	13,3%	2022	1,0%	0,1%
5 lat	12,4%	10,8%	2023	8,1%	8,6%
10 lat	22,7%	14,6%	2024	4,8%	5,2%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.





# Top 10

Dane na 30.09.2024

największe pozycje w portfelu	udział
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, PL0000115697	25,8%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, PL0000116760	22,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, PL0000111928	13,9%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, XS1420357318	4,9%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, PL0000500328	4,0%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., PLO046700012	3,8%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., PLPEKA000297	3,5%
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN, XS2719137965	3,3%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER, XS2753429047	2,8%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA, PLO135900010	2,7%

## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 29.11.2024

typ	udział
Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	36,6%
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	21,3%
Obligacje Złotowe Bankowe	11,5%
Obligacje Złotowe Pozostałe	11,2%
Pozostałe	19,4%

ekspozycja walutowa	udział	Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge	udział
PLN	99,8%		6,4%
USD	0,1%		
CZK	0,1%	Ekspozycja na rynek długu z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	91,3%



## Polityka inwestycyjna

Uniwersalny fundusz dłużny, który swoją politykę realizować będzie w oparciu o dłużne papiery skarbowe oraz korporacyjne, przy czym udział w portfelu tych ostatnich nie może przekroczyć 50%. Konserwatywna polityka umożliwi 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 29.11.2024. 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.