

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

- fundusz funduszy - inwestuje głównie w jednostki funduszy akcji
- najlepsze fundusze akcji w jednym miejscu
- wysoka płynność oraz aktywna alokacja między częścią udziałową i dłużną

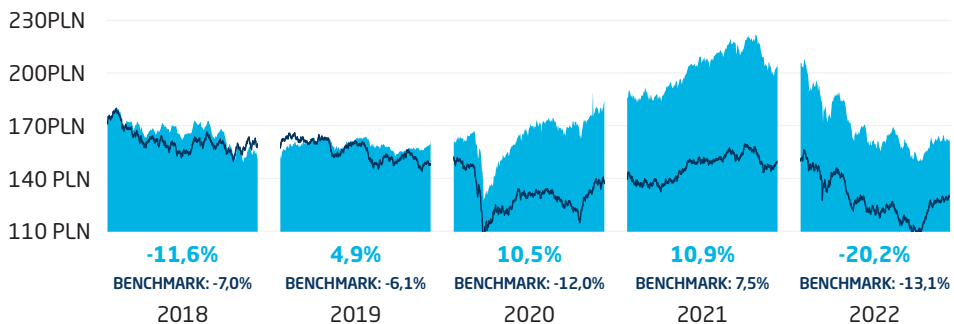
O udziale poszczególnych klas aktywów w Funduszu decydują członkowie Komitetu Inwestycyjnego Portfeli w tym: Chief Investment Officer, Strateg, Zarządzający Zespołu Zarządzania Portfelami i Chief Risk Officer. W posiedzeniu Komitetu Inwestycyjnego Portfeli udział bierze przynajmniej jedna osoba posiadająca uprawnienia doradcy inwestycyjnego. Decyzje w zakresie selekcji poszczególnych funduszy inwestycyjnych podejmuje Zarządzający Zespołu Zarządzania Portfelami.

## Istotne informacje

Początek działalności	10.02.2005
Wielkość funduszu	39 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	175,6 PLN
Minimalna pierwsza / kolejna wpłata	100 PLN / 50 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	5,5%
Opłata stała za zarządzanie	2%
Opłata zmienna za zarządzanie	20% od wyniku Funduszu ponad benchmark
Rachunek nabyć w PLN	98 1140 1010 0000 3516 4900 1006
Benchmark: 70% WIG (ticker Bloomberg: WIG) + 30% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index (ticker Bloomberg: BEPDG1)	

## Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.



**Grzegorz Zatryb**  
zarządzający



**Paweł Regulski**  
zarządzający



**Dariusz Świniarski**  
zarządzający

## Aktywa

wartości aktywów brutto, dane na 30.12.2022

typ	udział
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy akcyjnych i mieszanych	62,5%
Gotówka i pozostałe aktywa	17,1%
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy dłużnych	11,0%
Tytuły i jednostki uczestnictwa otwartych funduszy absolute return i surowcowych	9,35%
region	udział
Fundusze deklaruujące inwestycje głównie na rynku polskim	54,6%
Fundusze deklaruujące inwestycje głównie na rynkach rozwiniętych	17,6%
Gotówka i pozostałe aktywa	17,1%
Fundusze deklaruujące inwestycje głównie na rynkach wschodzących	10,7%

## Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,7%	2,1%
3 miesiące	8,0%	18,2%
1 rok	-20,2%	-13,1%
3 lata	2,4%	-13,2%
5 lat	-5,0%	-24,2%
10 lat	16,4%	-31,6%
w tym roku	-20,2%	-13,1%

Poziom ryzyka



ekspozycja walutowa

PLN udział 100,0%



## 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. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta. 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 oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

### Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót uniemożliwiająca dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę, w efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwość do uzyskania ceny sprzedaży papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

### Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

### 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.

### Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

Pochodnych W związku z tym, że Fundusz 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

Fundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje, fundusze akcyjne oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) waha się w granicach od 50% do 95%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunkury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą (bezpośrednio lub pośrednio) wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunkury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

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. Wymagane prawem informacje dotyczące Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania. Fundusz lokuje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.