

# Skarbiec Stabilny

(do dnia 19 lipca 2024 Skarbiec Top Funduszy Stabilnych)



subfundusz dedykowany  
papierom wartościowym -  
**obligacjom i akcjom**



**elastyczna polityka  
inwestycyjna** umożliwia  
dostosowanie do warunków  
rynkowych



zdywersyfikowany portfel  
**i umiarkowane ryzyko  
inwestycyjne**

- 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.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



50 nagród  
i wyróżnień



Okolo 101 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

68 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

240,6 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

1,95%

## Benchmark

30% WIG (ticker Bloomberg: WIG) + 70%  
Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond  
Index (ticker Bloomberg: BEPDG1)

## Poziom ryzyka



## Rachunek nabyć w PLN

86 1140 1010 0000 3516 5700 1006

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

100 PLN / 50 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

2,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark



### Dariusz Świniarski

zarządzający od 10.2021

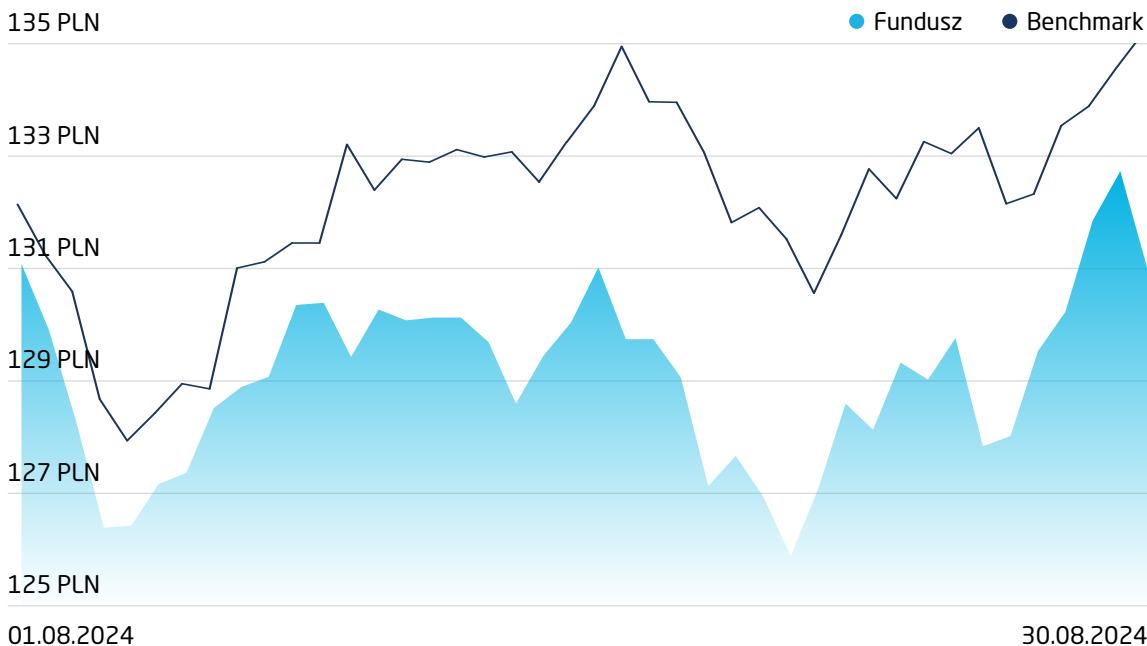


### Paweł Regulski

zarządzający od 09.2018

## Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,4%	0,8%	2019	-	-
3 miesiące	-	-	2020	-	-
1 rok	-	-	2021	-	-
3 lata	-	-	2022	-	-
5 lat	-	-	2023	-	-
10 lat	-	-	2024	-	-



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

# Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.09.2024

typ	udział
<b>Papiery dłużne w tym:</b>	<b>67,0%</b>
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	41,0%
Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	26,1%
<b>Akcje</b>	<b>31,8%</b>
<b>Gotówka i ekwiwalenty</b>	<b>1,2%</b>

sektor	udział	region	udział
Finanse	35,0%	Polska	100,0%
Dobra dyskrecjonalne	20,9%		
Dobra podstawowe	16,3%	<b>ekspozycja walutowa</b>	<b>udział</b>
Energetyka & Paliwa	10,5%	PLN	100,0%
Pozostałe	17,3%		
		<b>ekspozycja walutowa</b>	<b>udział</b>
		Rentowność części dłużnej z uwzględnieniem FX hedge	5,5%

## 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 uniemożliwiają 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 możliwe 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 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.



## 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 0% do 50%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunktury 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 dekonjunktury 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 30.09.2024. 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.