



Polityka inwestycyjna

- inwestycje w **wysokodochodowe obligacje** przedsiębiorstw z rynków rozwiniętych i Polski
- płynny i silnie zdywersyfikowany portfel**
- inwestycje w ETF-y, wybrane fundusze obligacji wysokodochodowych i obligacje renomowanych krajowych emitentów

Subfundusz jest dedykowany globalnemu rynkowi wysokodochodowych obligacji, emitowanych przez spółki. Lokuje środki w papiery korporacyjne, notowane na rynkach Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych. W zakresie tych inwestycji strategia realizowana jest poprzez kupno ETF-ów, replikujących zachowanie indeksów obligacji korporacyjnych High Yield oraz jednostek funduszy specjalizujących się w tej klasie aktywów. W skład portfela wchodzi również starannie wybrane papiery dłużne polskich emitentów. Dzięki bardzo dużej dywersyfikacji emitentów oraz niskiej koncentracji subfundusz skutecznie redukuje ryzyko kredytowe. Wszelkie pozycje w walutach obcych są zabezpieczane przed ryzykiem kursowym.

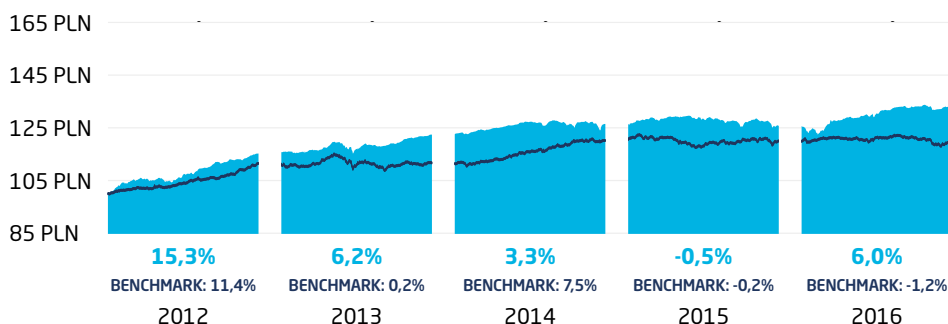


Tomasz Wronka

zarządzający

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Karierę rozpoczął w 2003 roku w X-Trade Brokers. W Grupie Skarbiec od 2008 roku.

Historia



Wyniki

okres	wynik
1 miesiąc	1,0%
3 miesiące	0,3%
6 miesięcy	2,5%
1 rok	6,0%
2 lata	5,4%
3 lata	8,9%
5 lat	33,3%
w tym roku	6,0%
od 13.04.2011	33,3%

Aktywa

typ	udział
Tytuły uczestnictwa (obligacji wysokodochodowych)	58,4%
Obligacje komercyjne	22,1%
Obligacje rządowe	6,5%
Tytuły uczestnictwa dłużne inne	0,0%
Pozostałe aktywa	13,0%

region	udział
USA	43,8%
Polska	25,4%
Europa	23,4%
Rynki Wschodzące	7,5%

Istotne informacje

Początek działalności	13.04.2011
Wielkość subfunduszu	266 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	133,34 PLN
Minimalna pierwsza / kolejna wpłata	1000 PLN / 100 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	2,5%
Limit opłaty stałej za zarządzanie	1,55%
Limit opłaty zmiennej za zarządzanie	25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark
Rachunek nabyć w PLN	96 1140 1010 0000 5353 9000 1003
Benchmark: 90% Citigroup PGB Index + 10% 3-miesięczny WIBID, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem	

Poziom ryzyka



Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.12.2016. 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% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe wyemitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP.