

Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu

Kategoria A



inwestycje w wysokodochodowe obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa krajowe i zagraniczne oraz rządy krajów, głównie z grupy Emerging Markets



płynny i silnie zdywersyfikowany portfel, oferujący atrakcyjne oczekiwane stopy zwrotu na tle bezpieczniejszych segmentów rynku długu



aktywne poszukiwanie okazji inwestycyjnych przy zdyscyplinowanym podejściu do ryzyka inwestycyjnego

- Rekomendowany inwestorom poszukującym wysokich stóp zwrotu z inwestycji w obligacje, istotnie przewyższających dochodowości oferowane przez inne segmenty rynku długu,
- Polecany Klientom poszukującym dochodowych inwestycji na szeroko pojętych rynkach kredytowych,
- Dla inwestorów akceptujących umiarkowanie wysokie wahania wartości jednostki uczestnictwa,
- 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

75 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa

139,0 PLN

Opłata stała za zarządzanie

1,55%

Benchmark

brak

Poziom ryzyka



Rachunek nabyć w PLN

96 1140 1010 0000 5353 9000 1003

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna

2,5%

Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark 70% Bloomberg Global High-Yield (USD Hedged) + 30% (WIBOR6M + 0,30%)



Agnieszka Cieszkowska

zarządzająca od 03.2023



Adam Czorniej

zarządzający od 10.2021

Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,1%	0,1%	2019	5,6%	2,3%
3 miesiące	6,0%	6,1%	2020	4,5%	4,5%
1 rok	7,3%	8,3%	2021	-2,3%	-11,0%
3 lata	-6,0%	-5,4%	2022	-12,3%	-4,5%
5 lat	1,8%	0,8%	2023	10,1%	11,2%
10 lat	13,3%	15,2%	2024	0,1%	0,1%

165 PLN

● Fundusz ● Benchmark

145 PLN

125 PLN

105 PLN

85 PLN

2020

2021

2022

2023

2024

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Top 10

Dane na 29.09.2023

największe pozycje w portfelu	udział
ISHARES II PLC, IE00B4PY7Y77	18,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, PLO000115697	17,9%
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC, IE00B7N3YW49	14,9%
XTRACKERS USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF, IE00BDR5HM97	13,2%
FIDELITY FUNDS SICAV, LU0370788753	13,2%
CHICAGO BOARD OF TRADE, BBG01H6YPQ23	8,0%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, PLO000500328	6,5%
ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF, IE00B66F4759	5,8%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF, IE00BKF09C98	4,8%
EUREX, DE000C7X7UL6	4,2%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 31.01.2024

typ	udział
Tytuły Uczestnictwa	65,6%
Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	23,6%
Obligacje Złotowe Bankowe	4,0%
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	3,0%
Pozostałe	3,7%

ekspozycja walutowa	udział	typ	udział
PLN	99,5%	Duracja	2,8
EUR	0,5%	Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge	7,8%
USD	0,1%	Ekspozycja na rynek długu z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	107,4%

Polityka inwestycyjna

Subfundusz jest dedykowany globalnemu rynkowi wysokodochodowych obligacji. Subfundusz koncentruje swoje inwestycje w segmencie obligacji korporacyjnych i rządowych o ratingu subinwestycyjnym, nabywając bezpośrednio dłużne papiery wartościowe jak również inwestując w fundusze, ETF-y bądź instrumenty pochodne, dedykowane wskazanym wyżej klasom aktywów. W skład portfela wchodzi również starannie wybrane papiery dłużne krajowych emitentów korporacyjnych. Dzięki bardzo dużej dywersyfikacji emitentów o raz niskiej koncentracji subfundusz skutecznie redukuje specyficzne ryzyko kredytowe. Wykorzystanie funduszy i ETFów w budowie portfela zapewnia bardzo wysoką płynność inwestycji, umożliwiając aktywne kształtowanie ekspozycji na ryzyko kredytowe. Zdyscyplinowane podejście do ryzyka inwestycyjnego, aktywna polityka w zakresie alokacji subfunduszu oraz ciągłe udoskonalany proces selekcji emitentów.

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 31.01.2024. 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.