

Polityka inwestycyjna

- inwestycja w **obligacje** starannie dobranych **emitentów z całego świata**
- wykorzystuje **najbardziej płynne rynki** obligacji
- stabilna stopa zwrotu

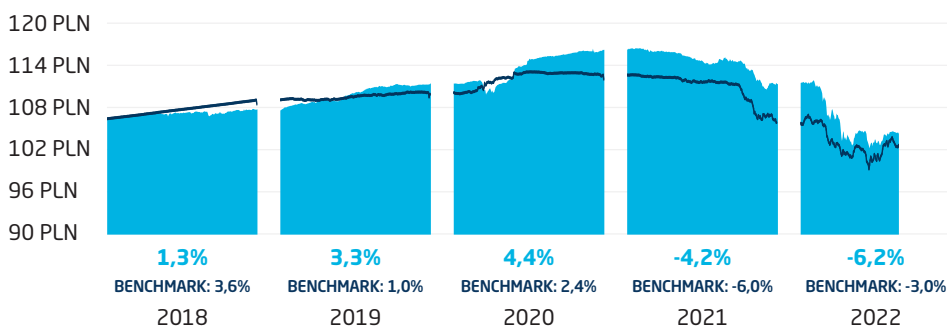
Subfundusz inwestuje w szerokie spektrum obligacji skarbowych i korporacyjnych, w kraju i za granicą. Papiery skarbowe mogą stanowić nawet całość portfela, w szczególności polskie obligacje skarbowe mogą stanowić całość portfela, a obligacje skarbowe każdego innego kraju do 35% aktywów. Ilość obligacji korporacyjnych w portfelu może być znaczna i zależy od oceny koniunktury gospodarczo-rynkowej. Subfundusz uwzględni płynność obligacji jako istotne kryterium doboru składników portfela.

Dla kogo

- Rekomendowany defensywnemu inwestorowi, zainteresowanemu osiągnięciem dochodów przewyższających rentowność lokat bankowych, akceptującemu jedynie niskie ryzyko inwestycyjne z możliwymi wahaniami ceny jednostki.
- Dla inwestora zainteresowanego czerpaniem korzyści ze wzrostu wartości lokat emitentów z całego świata oraz możliwościami redukowania ryzyka i zwiększania potencjalnej stopy zwrotu poprzez globalną dywersyfikację.
- Dla inwestora mającego co najmniej roczny horyzont inwestycyjny.

Historia

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Michał Stawicki

dyrektor Zespołu Funduszy Dłużnych i zarządzający

Istotne informacje

Poziom ryzyka



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

Początek działalności:
25.11.2015

Informacje o zarządzającym:
Michał Stawicki (od 06.2022)

Wielkość subfunduszu:
131 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
104,4 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
1%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
1%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

Rachunek nabyty w PLN:
40 1140 1010 0000 5548 1300 1002

Benchmark:
100% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,3%	-0,3%
3 miesiące	-0,1%	0,7%
1 rok	-9,0%	-7,9%
3 lata	-5,9%	-6,5%
5 lat	-0,9%	-2,6%
10 lat	-	-
w tym roku	-6,2%	-3,0%

1 miejsce

Najlepsze TFI 2020
Rzeczpospolita
i Parkiet

1 miejsce

Najlepsze
TFI 2020
Analizy Online

24 lata

Skarbiec na rynku
TFI w Polsce
od 1997

**Najlepszy
Asset**

w swoich kategoriach
Gazeta Parkiet
05.2021

2 największe

niezależne TFI
w Polsce

TOP 10

dane na 30.06.2022

największe pozycje w portfelu	udział
WZ0524	15,7%
WZ0126	15,6%
WZ1126	13,3%
WZ0525	10,3%
PFR	9,0%
WZ1127	7,6%
BGK	7,3%
BGK	2,8%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	2,6%
BANK POLSKA KASA OPIEKI	2,4%

Aktywa

dane na 31.08.2022

typ	udział
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	86,2%
Obligacje Złotowe Bankowe	5,9%
Obligacje Samorządowe	3,3%
Obligacje Złotowe Pozostałe	1,8%
Pozostałe	2,9%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	98,6%
EUR	1,4%

Dodatkowa informacja

- Skarbiec Konserwatywny Plus, z wynikiem +4,40%, był najlepszym funduszem w swojej grupie w 2020 roku.

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, obejmujące również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Ryzyko kredytowe może oddziaływać na Subfundusz również pośrednio, poprzez wpływanie, w określony powyżej sposób, na wartość jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania oraz certyfikatów inwestycyjnych, w związku z lokatami Subfunduszu.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z ograniczeniem lub brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji mającej za przedmiot dany instrument finansowy. Ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny sprzedaży lokat, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa. Ryzyko płynności może oddziaływać na Subfundusz również pośrednio, poprzez wpływanie, w określony powyżej sposób, na wartość jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania oraz certyfikatów inwestycyjnych, w związku z lokatami Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić 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.

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 31.08.2022. 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.