SKARBIEC

29.02.2024

Skarbiec Rynków Surowcowych

Kategoria A

inwestycja w **rynki towarowe**

ekspozycja na **wszystkie grupy surowców**

płynny portfel oparty o **ETFy**

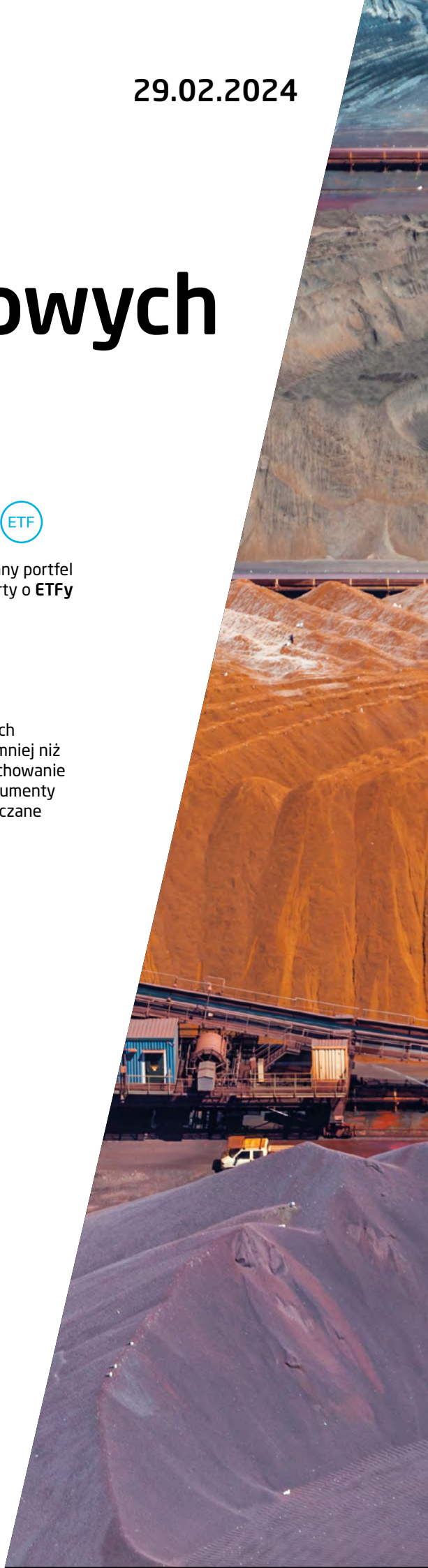
Subfundusz umożliwia uczestnikom inwestycje na niedostępnych dla osób prywatnych rynkach surowców. Polityka zakłada, że ekspozycja na te rynki nie będzie stanowiła mniej niż 66% portfela. Osiągana jest przede wszystkim poprzez lokaty w ETFy replikujące zachowanie indeksów rynków surowcowych. Pozostała część portfela może być lokowana w instrumenty rynku pieniężnego i obligacje skarbowe. Pozycje walutowe są co do zasady zabezpieczane przed ryzykiem kursowym.

Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

50 nagród i wyróżnień

Około 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
81 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa
50,1 PLN

Opłata stała za zarządzanie
2%

Benchmark
100% Bloomberg Commodity Index (ticker Bloomberg: BCOM

Poziom ryzyka

1 2 3 **4** 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

Rachunek nabyć w PLN
26 1140 1010 0000 5206 4600 1002

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata
500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna
5,5%

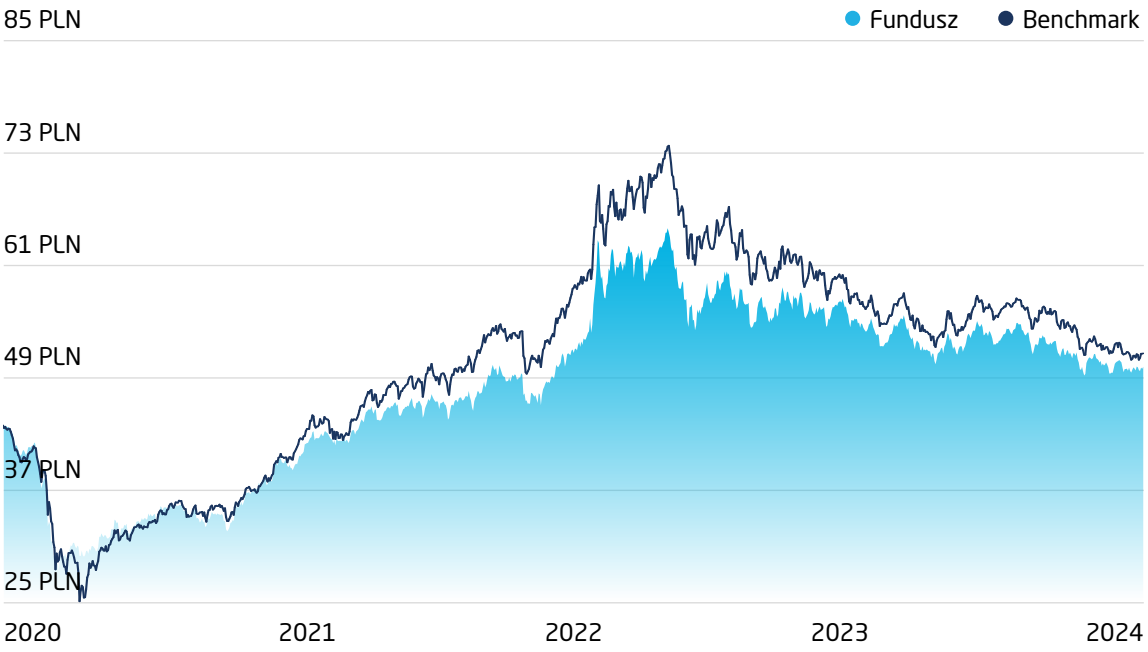
Opłata zmienna za zarządzanie
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark



Adam Czorniej
zarządzający od 10.2021

Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-1,2%	-1,9%	2019	-4,4%	6,3%
3 miesiące	-2,3%	-5,0%	2020	-17,7%	-16,7%
1 rok	-7,5%	-8,9%	2021	27,9%	36,9%
3 lata	18,6%	17,5%	2022	16,1%	13,9%
5 lat	10,3%	14,9%	2023	-9,4%	-12,6%
10 lat	-45,4%	-42,9%	2024	-1,8%	-2,0%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Top 10

Dane na 31.12.2023

największe pozycje w portfelu	udział
UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF, IE00B53H0131	16,7%
UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF, IE00BYYLVH00	16,2%
UBS ETF CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF, IE00BZ2GV965	11,5%
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF, IE00BD6FTQ80	9,9%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF, IE00BDFL4P12	9,4%
BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL UCITS ETF, LU1291109616	7,0%
EUREX, DE000C7YL471	4,0%
CHEVRON CORP, US1667641005	3,0%
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A., PLJSW0000015	2,4%
BARRICK GOLD CORP, CA0679011084	2,3%

Aktywa

Struktura portfela w podziale na grupy surowców (przeskalowana do 100% ekspozycja portfela na rynek surowców poprzez tytuły uczestnictwa).
Udział w aktywach brutto, dane na 29.02.2024

sektor	udział	benchmark
Surowce Energetyczne	46,5%	29,9%
Surowce Rolne	18,7%	35,5%
Metale Szlachetne	14,1%	19,0%
Metale Przemysłowe	20,8%	15,6%

typ	udział
Tytuły Uczestnictwa	67,6%
Akcje	26,6%
Gotówka i ekwiwalenty	5,8%

ekspozycja na rynek surowców z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	101,4%



Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

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, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) wynosi co najmniej 66% aktywów Subfunduszu. Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

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 29.02.2024. 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.