

Polityka inwestycyjna

- subfundusz dedykowany polskiemu rynkowi dłużnych papierów wartościowych
- inwestuje w **szerokie spektrum bezpiecznych obligacji** różnych emitentów
- wysokie **bezpieczeństwo i płynność inwestycji**

Subfundusz dedykowany polskiemu rynkowi dłużnych papierów wartościowych prowadzący i elastyczną politykę inwestycyjną opartą na szerokim spektrum instrumentów: od obligacji skarbowych w PLN, USD i EUR, w tym zmiennokuponowych, poprzez papiery korporacyjne o wysokiej jakości, na instrumentach pochodnych skończywszy. Elastyczna polityka umożliwiła dostarczanie atrakcyjnych wyników inwestycyjnych także w sytuacji gdy stopy procentowe rosły. Wszystkie lokaty cechuje wysokie bezpieczeństwo i płynność. Pozycje w walutach obcych są zabezpieczane przed ryzykiem kursowym.

Dla kogo

- Dedykowany jest inwestorowi, poszukującemu wyższych zysków w porównaniu do oferty depozytowej banków, przy jednocześnie większej dywersyfikacji ryzyka niż w klasycznych funduszach obligacyjnych.
- Oczekującego od funduszu aktywnego wykorzystania okazji rynkowych oraz stopy zwrotu przewyższającej szeroki rynek obligacji skarbowych.
- Zainteresowanego skorzystaniem z możliwości wzrostu wartości lokat polskich i zagranicznych emitentów oraz redukowaniem ryzyka poprzez globalną dywersyfikację.
- Mającego co najmniej roczny okres inwestycyjny.

Istotne informacje

Początek działalności:
27.12.2002

Wielkość subfunduszu:
230 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
37,57 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
1%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
1,55%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

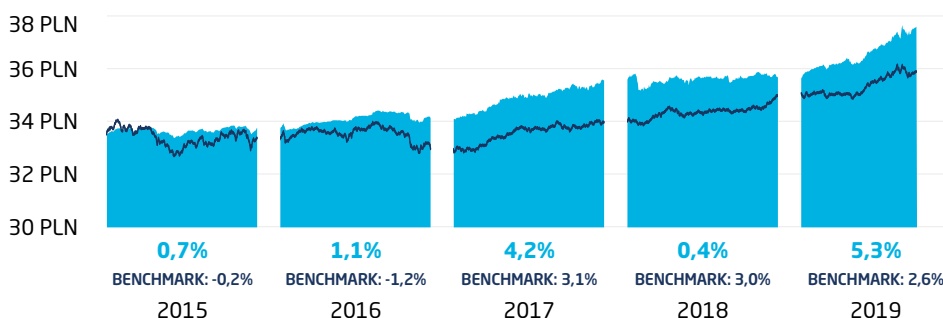
Rachunek nabyć w PLN:
30 1140 1010 0000 5858 7400 1003

Benchmark:
90% FTSE Poland Government Bond Index
+ 10% 3-miesięczny WIBID pomniejszony
o koszty stałe ponoszone przez Subfundusz

Poziom ryzyka



Historia



Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	0,2%
3 miesiące	2,3%
1 rok	5,4%
3 lata	9,3%
5 lat	13,3%
w tym roku	5,3%





Kamil Sobolewski

główny strateg, zarządzający

jest absolwentem studiów magisterskich na kierunku Finanse i Bankowość na SGH, Polsko-Niemieckiego Forum Akademickiego przy SGH oraz studiów doktoranckich w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. Zdał egzaminy CFA, posiada tytuł Financial Risk Manager przyznany przez Global Association of Risk Professionals. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie w zarządzaniu aktywami funduszy i portfelami w różnych klasach aktywów. W latach 2009-2016 w Nationale-Nederlanden PTE SA jako zarządzający, dyrektor zespołu dłużnego, prokurent, zastępca przewodniczącego komitetu inwestycyjnego, osiągał corocznie dodatnie wyniki inwestycyjne na aktywach sięgających 40 mld zł. Był również związany z PKO/Handlowy PTE SA (później Bankowy PTE SA), Opera TFI SA i Altus TFI SA. Doświadczenie zdobywał także jako trader we francuskim banku Societe Generale oraz w DG Banku i Union Investment we Frankfurcie nad Menem.

TOP 10

dane na 30.06.2019

największe pozycje w portfelu	udział
DS0727	21,7%
WZ1122	11,6%
WZ0126	11,4%
PS0422	7,8%
WZ0524	7,6%
DS0725	4,8%
SP REPUBLIKI ŁOTEWSKIEJ 02/19/2049	2,3%
SP REPUBLIKI CZARNOGÓRY 4/21/2025	2,2%
SP REPUBLIKI CYPRU 7/26/2023	1,9%
MBANK S.A., SERIA MBK0170125	1,9%

Aktywa

dane na 30.09.2019

typ	udział
Obligacje Skarbowe Polskie	70,5%
Obligacje Skarbowe Zagraniczne	8,4%
Depozyty (gotówka)	7,4%
Obligacje Złotowe Bankowe	6,8%
Obligacje Nieskarbowe Walutowe	3,5%
Obligacje Złotowe Pozostałe	3,4%

Dodatkowa informacja

- Subfundusz Skarbiec Dłużny Uniwersalny plasuje się w kategorii funduszy dłużnych polskich uniwersalnych długoterminowych, jednak oferuje ekspozycję na pomysły inwestycyjne również zza granicy.
- Subfundusz stara się łączyć w sobie różne strategie inwestycyjne na rynku długu w taki sposób, aby aktywnie i sprawnie dostosowywać pomysły inwestycyjne do momentu cyklu koniunkturalnego.
- Wybór najlepszych okazji inwestycyjnych na rynku dłużnym najlepiej powierzyć Zarządzającemu - dzięki aktywnemu zarządzaniu subfundusz stara się uniknąć ograniczeń typowych dla innych funduszy ze z góry zdefiniowaną strategią lub spektrum instrumentów. Może z powodzeniem połączyć kilka różnych dedykowanych strategii inwestycyjnych.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.09.2019. 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.