



Strategia  
Dochodowa



Najlepsza strategia  
w swojej grupie  
wg. Gazety Parkiet



Oczekiwany  
zysk



Ryzyko



Horyzont  
inwestycyjny

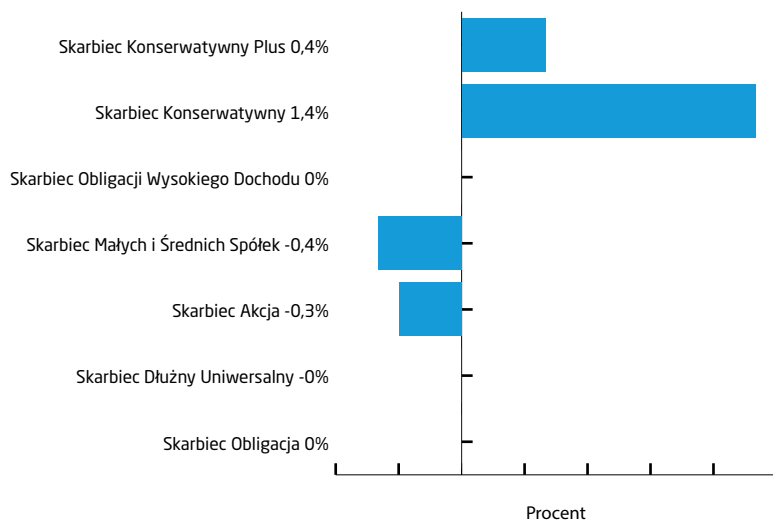
### OPIS STRATEGII

Strategia dedykowana głównie rynkowi dłużnemu z niewielką ekspozycją na rynek akcyjny poprzez wykorzystanie funduszy ze Skarbiec FIO. Maksymalne zaangażowanie w fundusze akcyjne i mieszane może sięgać 30%. W skrajnych przypadkach zarządzający może ograniczyć ryzyko inwestycyjne poprzez redukcję funduszy akcyjnych aż do 0%. Liczba dostępnych funduszy w strategii: 16.

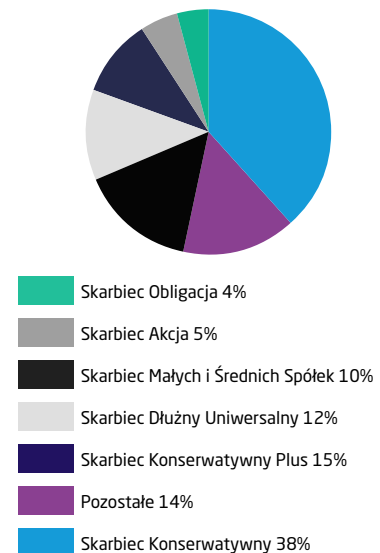
### DLA KOGO?

Dla Klienta konserwatywnego oczekującego stopy zwrotu porównywalnej z funduszami stabilnego wzrostu, akceptującego umiarkowane ryzyko inwestycyjne. Sugerowany horyzont inwestycyjny - powyżej 3 lat

### EFEKT SELEKCJI NA WYNIK W STRATEGII



### ALOKACJA NA DZIEŃ 30.04.2022



### WYNIKI

Okresy	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Strategia	6,79%	7,54%	-1,16%	4,61%	13,82%	-1,41%	-11,0%
Benchmark**	2,75%	6,12%	-1,24%	1,95%	4,73%	0,60%	-10,53%
Alfa***	4,04%	1,42%	0,08%	2,66%	9,09%	-2,02%	-0,46%

### ALOKACJA

fundusze akcyjne i mieszane (aktualnie 28%)			fundusze dłużne (aktualnie 72%)		
min	modelowa	max	min	modelowa	max
0%	15%	30%	70%	85%	100%

\*\*mediana MIP\_ST (mediana stóp zwrotu z funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu). W dniu 1 lipca 2018 roku nastąpiła zmiana benchmarku.

\*\*\* Różnica procentowa między wynikiem strategii a wynikiem benchmarku.



Paweł Regulski  
Zarządzający



Dariusz Świniarski  
Zarządzający

## NASZE STRATEGIE ASSET MANAGEMENT NAJLEPSZE W SWOICH GRUPACH

### Dochodowa

+18% za 12M  
1 miejsce  
+18% za 36M  
1 miejsce  
+35% za 60M  
1 miejsce

### Agresywna

+39% za 12M  
+34% za 36M  
1 miejsce  
+77% za 60M  
1 miejsce

### Zrównoważona

+26% za 12M  
+24% za 36M  
1 miejsce  
+50% za 60M  
1 miejsce

### Płynnościowa

+5% za 12M  
1 miejsce  
+8% za 36M  
+15% za 60M  
2 miejsce

### Zrównoważona globalna

+32% za 12M  
2 miejsce

### Agresywna globalna

+47% za 12M

### Absolute return

+19% za 12M

## Nota prawna:

Powyższe informacje zostały umieszczone w celu reklamy i promocji usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych, świadczonej przez Skarbiec TFI S.A. Niniejszy komentarz nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej oraz nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. Z każdą strategią inwestycyjną związane są określone czynniki ryzyka, wskazane w Umowie o zarządzanie Portfelem. Przedstawione wyniki inwestycyjne zarządzania są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wymagane prawem informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy, których jednostki uczestnictwa stanowią aktywa Portfela Funduszy, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Skarbiec FIO oraz Skarbiec Global Funds SFIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie Skarbiec TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Skarbiec TFI S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Skarbiec TFI S.A. z siedzibą: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy KRS 0000060640, NIP 521-26-05-383, kapitał zakładowy 6 050 505 złotych, wpłacony w całości.

### Poziomy ryzyka subfunduszy wchodzących w skład Skarbiec FIO:

Nazwa subfunduszu	Poziom ryzyka
Skarbiec Akcja kategoria A	6/7
Skarbiec Dłużny Uniwersalny kategoria A	3/7
Skarbiec III Filar kategoria A	4/7
Skarbiec Konserwatywny kategoria A	2/7
Skarbiec Konserwatywny Plus kategoria A	2/7
Skarbiec Małych i Średnich Spółek kategoria A	6/7
Skarbiec Market Neutral kategoria A	4/7
Skarbiec Market Opportunities kategoria A	5/7
Skarbiec Nowej Generacji kategoria A	6/7
Skarbiec Obligacja kategoria A	3/7
Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu kategoria A	4/7
Skarbiec Rynków Surowcowych kategoria A	5/7
Skarbiec Spółek Wzrostowych kategoria A	7/7
Skarbiec Top Brands kategoria A	6/7
Skarbiec Value kategoria A	6/7
Skarbiec Waga kategoria A	4/7