

## Polityka inwestycyjna

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

Subfundusz oparty o polski rynek dłużnych papierów wartościowych, z którym związany jest jego benchmark. Fundusz poszukuje wartości na międzynarodowym rynku dłużnym (global unconstrained fixed income strategy). Aktywnie inwestuje w szerokie spektrum obligacji, w szczególności emitentów korporacyjnych i skarbowych, w kraju i za granicą. Proces inwestycyjny opiera się o analizę top-down, czyli analizę globalnej gospodarki i polityki gospodarczej, która na wybranych rynkach w uzasadnionych przypadkach może być wzbogacona analizą bottom-up, obejmującą fundamentalną ocenę kraju, rynku lub emitenta.

## 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 redukcji ryzyka poprzez globalną dywersyfikację.
- Mającego co najmniej roczny okres inwestycyjny.

## Istotne informacje

Początek działalności:  
27.12.2002

Informacje o zarządzającym:  
Grzegorz Zatryb (od 10.2021)  
Mateusz Roda (od 10.2021)

Wielkość subfunduszu:  
214 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
37,49 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

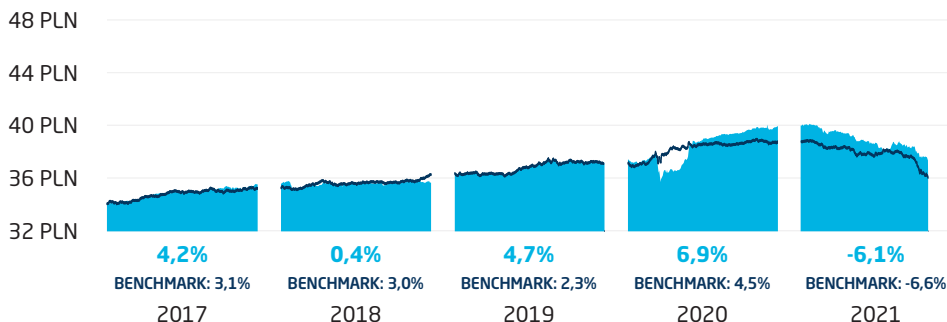
Rachunek nabyć w PLN:  
30 1140 1010 0000 5858 7400 1003

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

Poziom ryzyka



## Historia



## Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-2,3%	-3,3%
3 miesiące	-2,0%	-4,9%
1 rok	-5,7%	-6,8%
3 lata	4,8%	1,1%
5 lat	9,3%	4,1%
10 lat	35,1%	24,9%
w tym roku	-6,1%	-6,6%





**Grzegorz Zatryb**

dyrektor departamentu zarządzania funduszami rynków kapitałowych



**Mateusz Roda**

zarządzający

## TOP 10

dane na 30.06.2021

największe pozycje w portfelu	udział
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	14,8%
WZ0525	9,8%
DS0725	8,9%
SP RUMUNII	8,2%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	5,7%
PS1026	5,6%
WZ1126	4,9%
SP RUMUNII	4,4%
SP STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI	4,2%
SP RUMUNII	3,2%

## Aktywa

dane na 29.10.2021

typ	udział
Obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	54,2%
Obligacje skarbowe pozostałe	16,1%
Obligacje UE lub obligacje skarbowe państw członkowskich innych niż Polska	14,6%
Obligacje Muncypalne	1,7%
Gotówka, Depozyty oraz Ekwiwalenty środków pieniężnych	11,1%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	67,9%
EUR	22,9%
USD	9,2%
CHF	0,0%

## Trafia w potrzeby

- Inwestora poszukującego wartości na rynku
- Inwestora zmieniającego alokację w fundusze akcyjne, który poszukuje jednego funduszu dłużnego dla „reszty” swoich środków.
- Skarbiec Dłużny Uniwersalny, z wynikiem 6,88%, był najlepszym funduszem w swojej grupie w 2020 roku

**Infolinia: 22 588 18 43**

Dane na dzień 29.10.2021. 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, poręczane 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.