

Skarbiec Obligacji

(do dnia 31.12.2024 pod nazwą Skarbiec Obligacja)

Kategoria A



subfundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa



możliwe inwestycje także w zagraniczne obligacje skarbowe oraz obligacje korporacyjne



wysokie **bezpieczeństwo** i płynność inwestycji

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom, którzy cenią bezpieczeństwo lokaty, akceptują jedynie niskie do umiarkowanego ryzyko inwestycyjne oraz oczekują rentowności inwestycji przewyższającej rentowność lokat bankowych, a także rentowność klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych (o średnim duration portfela inwestycyjnego poniżej jednego roku).
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiada dłużne papiery wartościowe o średnim terminie zapadalności powyżej trzech lat, jest on obciążony ryzykiem umiarkowanej zmienności wartości jednostki uczestnictwa (wyższą niż w przypadku funduszy gotówkowych) objawiającą się możliwością wystąpienia spadków jej wartości. W związku z tym zalecany horyzont inwestycyjny jest dłuższy niż w przypadku klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych i wynosi on 2 lata.
- Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

 Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997 

 60 nagród i wyróżnień 

 80 tysięcy aktywnych klientów 



Zeskanuj kod QR jeżeli chcesz wiedzieć więcej o subfunduszu.

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

555 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa

352,7 PLN

Opłata stała za zarządzanie

1,55%

Benchmark

90% Bloomberg Series-E Poland Govt >1 Yr Bond Index (Ticker: BEPDGA Index) +10% (WIBOR6M + 0,3%)

Rachunek nabyć w PLN

96 1140 1010 0000 2820 4400 1002

Poziom ryzyka



Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna

1%

Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark do sf wskazany w statucie

 **Michał Stawicki**
zarządzający od 04.2024

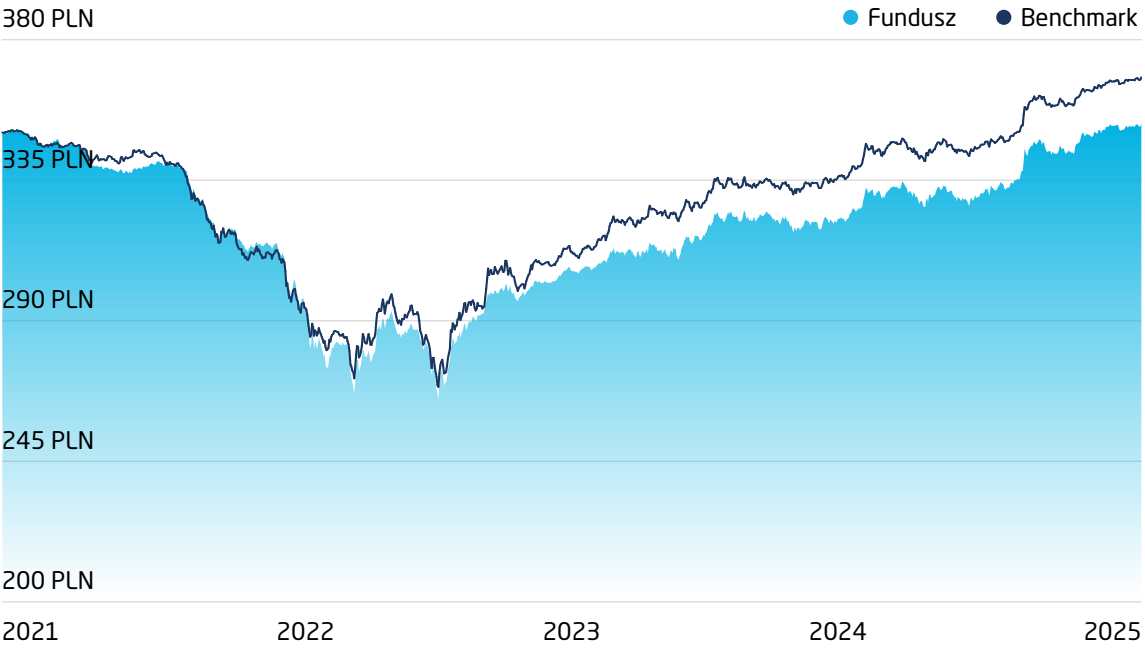
 **Wiktor Daniłow**
zarządzający od 07.2024

 **Dariusz Świniarski**
zarządzający od 12.2024

 **Paweł Regulski**
zarządzający od 12.2024 do 30.09.2025

Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,7%	0,6%	2019	2,9%	2,3%
3 miesiące	1,7%	1,7%	2020	6,0%	4,5%
1 rok	5,6%	5,7%	2021	-10,2%	-11,0%
3 lata	25,5%	30,1%	2022	-7,0%	-5,5%
5 lat	1,9%	5,4%	2023	10,4%	13,3%
10 lat	19,3%	17,9%	2024	1,8%	3,2%
			2025	7,5%	6,8%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Top 10

Dane na 30.06.2025

największe pozycje w portfelu	udział
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - DS0432	16,3%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - PS0728	15,5%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - PS0729	14,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - WS0429	10,6%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - DS1034	10,0%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - DS1033	8,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - PS0730	6,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - PS0130	5,9%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - DS1030	4,7%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ - WZ1129	4,2%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.09.2025

typ	udział
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	75,8%
Obligacje Unii Europejskiej lub obligacje skarbowe państw członkowskich innych niż Polska	9,0%
Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	4,5%
Obligacje Złotowe Pozostałe	4,4%
Pozostałe	6,4%

ekspozycja walutowa	udział	Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge	5,1%
PLN	100,0%		



Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty dłużne emitowane lub poręczone przez Skarbu Państwa, zaś jego celem jest osiągnięcie stabilnych, długoterminowych zysków z zachowaniem zasady minimalizacji ryzyka. Do portfela nabywane są także lokaty denominowane w walutach obcych o ile zapewniają wyższą dochodowość niż złotowe. Statut dopuszcza lokowanie do 20% aktywów w obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa i banki, z zachowaniem odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa. Pozycje walutowe są zabezpieczane przed ryzykiem kursowym.

Informacje o ryzykach

Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki publiczne, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz dla dokonywania inwestycji na rynkach zagranicznych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk związanych z inwestycją w Subfundusz 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 30.09.2025. 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.