SKARBIEC

30.10.2026

Skarbiec Obligacji

(do dnia 31.12.2024 pod nazwą Skarbiec Obligacja)
Kategoria A

Dla kogo

Subfundusz jest dedykowany inwestorom, którzy akceptują wyższe ryzyko inwestycyjne niż w przypadku funduszy dłużnych krótkoterminowych. Oczekują stopy zwrotu przewyższającej rentowność klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych.

Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiada dłużne papiery wartościowe, o terminie zapadalności powyżej trzech lat, jest on obarczony ryzykiem podwyższonej zmienności wartości jednostki uczestnictwa (wyższą niż w przypadku funduszy krótkoterminowych). W związku z tym zalecany horyzont inwestycyjny jest dłuższy niż w przypadku innych funduszy dłużnych Skarbiec TFI i wynosi on minimum 2 lata.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, dążąc do osiągania wyższego potencjału zysku kosztem wyższej zmienności wyniku.

Fundament portfela stanowią polskie obligacje skarbowe – w większości stałokuponowe o dłuższych okresach zapadalności. Duration portfela inwestycyjnego to minimum 3 lata.

Do portfela mogą być nabywane są także lokaty denominowane w walutach obcych. Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez stosowanie terminowych transakcji zabezpieczających.

Wynik funduszu pochodzi z odsetek od posiadanych obligacji oraz ze zmian cen rynkowych tych obligacji. Zmiany zależą głównie od poziomu stóp procentowych – gdy stopy spadają, ceny obligacji rosną i odwrotnie.

Ponad 50 tysięcy aktywnych klientów

Ponad 60 nagród i wyróżnień

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997



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
578 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa
352,1 PLN

Opłata stała za zarządzanie
1,55%

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

Rachunek nabyć w PLN
96 1140 1010 0000 2820 4400 1002

Subfundusz zarządzany aktywnie

Poziom ryzyka

1 2 **3** 4 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna
1%

Opłata zmienna za zarządzanie
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark wskazany w statucie



Michał Stawicki
zarządzający od 04.2024



Wiktor Daniłow
zarządzający od 07.2024

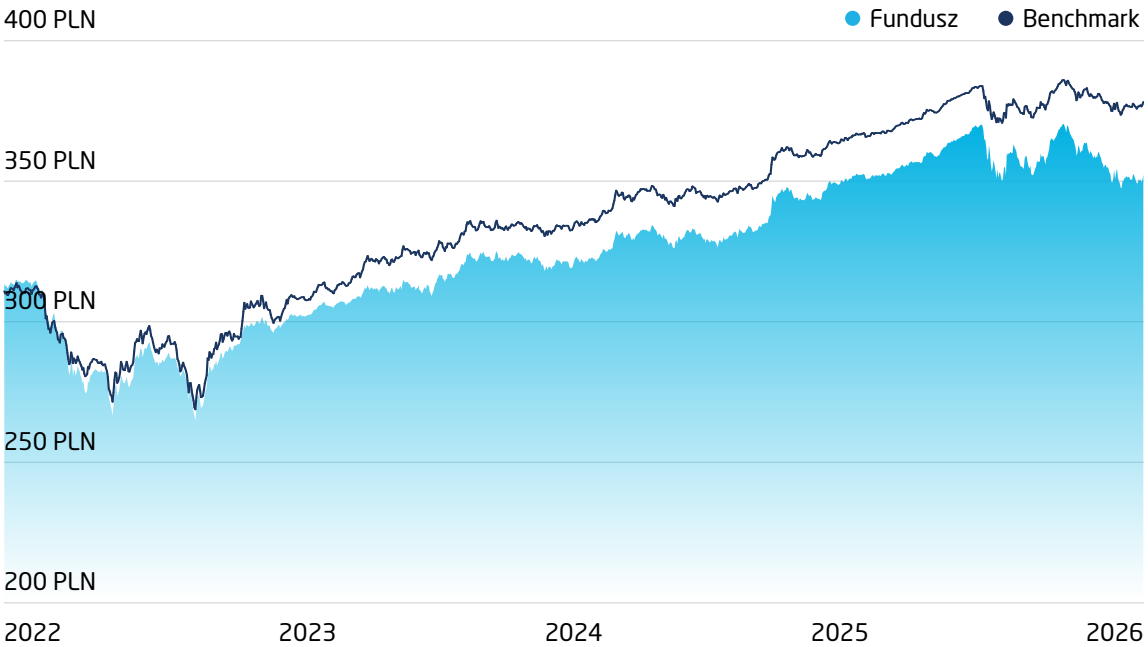


Jan Łyszkowski
zarządzający od 03.2026

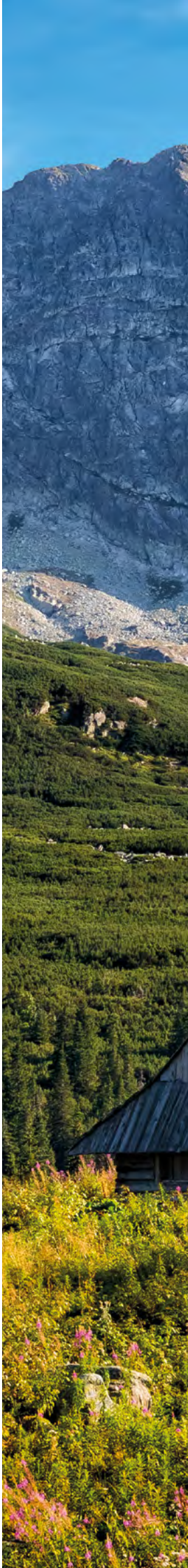
Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,6%	0,8%
3 miesiące	-2,3%	-0,6%
1 rok	-1,1%	1,8%
3 lata	11,7%	15,9%
5 lat	7,9%	15,7%
YTD	-2,7%	0,2%

okres	wyniki	benchmark
2021	-10,2%	-11,0%
2022	-7,0%	-5,5%
2023	10,4%	13,3%
2024	1,8%	3,2%
2025	10,3%	9,5%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Top 10

Dane na 30.06.2026

największe pozycje w portfelu*	udział
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DS1035	17,3%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DS0432	11,6%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0131	11,5%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0729	10,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0730	8,4%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0130	8,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DS1034	7,8%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DS1033	6,9%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DS0436	6,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0731	6,1%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.10.2026

typ	udział
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	80,9%
Obligacje Złotowe Pozostałe	5,2%
Obligacje Unii Europejskiej lub obligacje skarbowe państw członkowskich innych niż Polska	4,3%
Obligacje indeksowane inflacją emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	3,1%
Pozostałe	6,5%

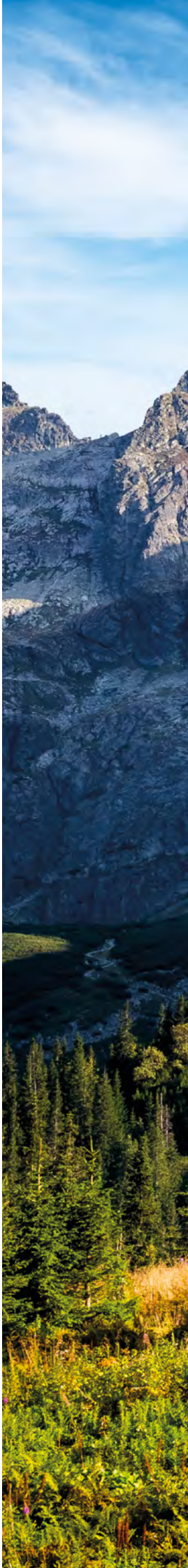
ekspozycja walutowa	udział
PLN	99,8%
EUR	0,1%
USD	0,1%

Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge 6,4%

Duracja na koniec miesiąca

4,65	5,89	6,11
min na przestrzeni 12 miesięcy		max na przestrzeni 12 miesięcy

**nie uwzględniają instrumentów pochodnych*



Informacje o ryzykach

Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, w tym dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. 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 30.10.2026. Wszystkie zaprezentowane dane, wyliczenia, wyniki oraz wykresy stanowią opracowanie własne SKARBIEC TFI S.A. 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.