SKARBIEC

30.06.2026

# Skarbiec Krótkoterminowy Skarbowy

(do dnia 31.12.2024 pod nazwą Skarbiec Krótkoterminowy)

Kategoria A

subfundusz **dłużny o najniższym poziomie ryzyka w ofercie Skarbiec TFI**

inwestuje przede wszystkim w **dłużne papiery wartościowe skarbu państwa** oraz **instrumenty rynku pieniężnego**

średni okres wykupu instrumentów finansowych do 1 roku

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom, którzy akceptują niskie do umiarkowanego ryzyko inwestycyjne oraz oczekują rentowności inwestycji przewyższającej rentowność klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych.
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać dłużne papiery wartościowe, jest on obarczony stosunkowo niską do umiarkowanej zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (choć nieco wyższą niż w przypadku funduszy gotówkowych) objawiającą się możliwością wystąpienia niewielkich spadków jej wartości. W związku z tym zalecany horyzont inwestycyjny jest dłuższy niż w przypadku klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych i wynosi 1 rok.
- Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nie posiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

Ponad 60 nagród i wyróżnień

Ponad 50 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**
300 mln PLN

**Minimalna pierwsza / kolejna wpłata**
500 PLN / 100 PLN

**Wartość jednostki uczestnictwa**
128,3 PLN

**Maksymalna opłata manipulacyjna**
1%

**Opłata stała za zarządzanie**
0,85%

**Opłata zmienna za zarządzanie**
Nie jest pobierana

**Benchmark**
Subfundusz nie stosuje benchmarku

**Michał Stawicki**
zarządzający od 04.2024

**Wiktor Daniłow**
zarządzający od 07.2024

**Jan Łyszkowski**
zarządzający od 03.2026

**Rachunek nabyć w PLN**
40 1140 1010 0000 5548 1300 1002

**Poziom ryzyka**

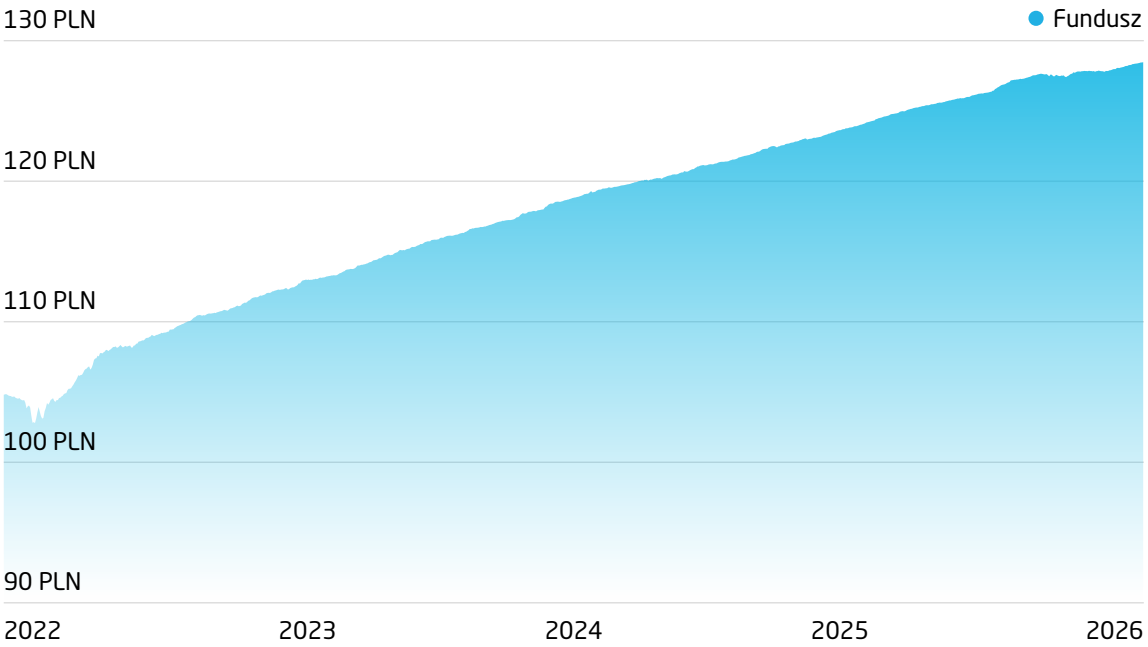
1 **2** 3 4 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

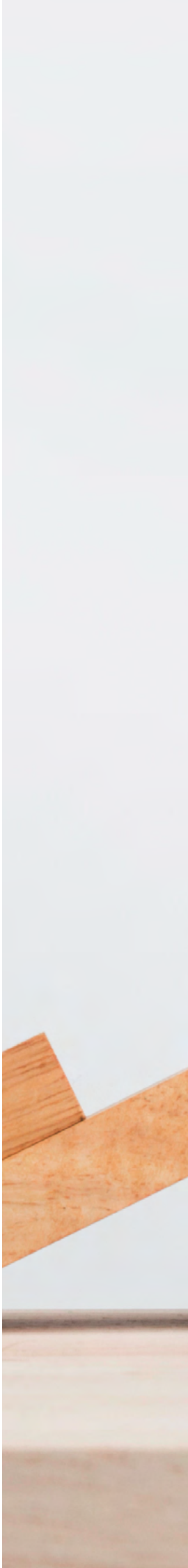
# Wyniki

| okres | wyniki |
|---|---|
| 1 miesiąc | 0,3% |
| 3 miesiące | 0,7% |
| 1 rok | 3,9% |
| 3 lata | 15,6% |
| 5 lat | - |
| 10 lat | - |
| YTD | 1,6% |

| okres | wyniki |
|---|---|
| 2022 | 1,7% |
| 2023 | 7,5% |
| 2024 | 5,3% |
| 2025 | 4,6% |




Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 31.03.2026

| największe pozycje w portfelu* | udział |
|---|---|
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1126 | 28,1% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1127 | 27,0% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ0528 | 26,6% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 8/7/2026 | 7,5% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1128 | 4,3% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1129 | 1,6% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | 1,0% |
| ERSTE BANK POLSKA S.A. | 1,0% |
| MBANK S.A. | 0,7% |
| ALIOR BANK S.A. | 0,7% |

# Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.06.2026

| typ | udział |
|---|---|
| Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa | 85,5% |
| Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa | 9,1% |
| Obligacje Złotowe Bankowe | 4,3% |
| Obligacje Nieskarbowe Walutowe | 0,7% |
| Gotówka, Depozyty oraz Ekwiwalenty środków pieniężnych | 0,3% |

| ekspozycja walutowa | udział |
|---|---|
| PLN | 100,1% |
| EUR | -0,1% |

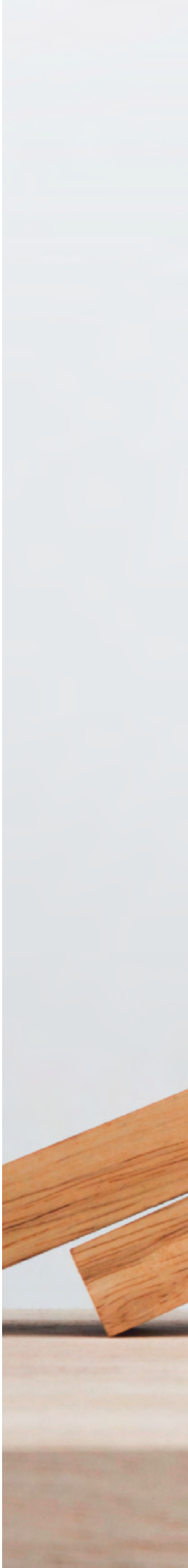
**Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge** 4,1%

**Duracja na koniec miesiąca**

| 0,06 | 0,37 | 0,50 |
|---|---|---|
| min na przestrzeni 12 miesięcy | | max na przestrzeni 12 miesięcy |

# Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje co najmniej 85% Wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostki samorządu terytorialnego. Zmodyfikowana duration portfela zawiera się w przedziale 0-1.



**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, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Subfundusz cechuje się ograniczonym ryzykiem kredytowym z uwagi na fakt, iż jedynie 15% aktywów może być lokowane w instrumenty inne niż skarbowe lub samorządowe instrumenty dłużne.

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 30.06.2026. 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.