SKARBIEC

30.09.2026

# Skarbiec Krótkoterminowy Uniwersalny

(do dnia 31.12.2024 pod nazwą Skarbiec Konserwatywny)

Kategoria A

**fundusz dłużny** - inwestycje w krótkie i bezpieczne dłużne papiery wartościowe

bardzo **wysoka płynność i bezpieczeństwo**

**bezpieczna przystań** na czas wysokiej zmienności na rynkach

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym inwestycją o niskim poziomie ryzyka i potencjale wzrostu wartości jednostki uczestnictwa.
- Z uwagi na niską historyczną zmienność wartości jednostki uczestnictwa polecany jest inwestorom lokującym środki pieniężne na krótki okres.
- Subfundusz jest również rekomendowany inwestorom aktywnie zarządzającym swoimi portfelami lokat w funduszach jako fundusz do przejściowego konwertowania środków z innych funduszy w okresach dekoniunktury panujących na rynkach, na których te fundusze operują.
- Minimalny horyzont inwestycyjny to okres 1 roku.
- Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających 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**
346 mln PLN

**Wartość jednostki uczestnictwa**
439,4 PLN

**Opłata stała za zarządzanie**
0,9%

**Benchmark**
WIBOR6M + 0,30%

**Poziom ryzyka**

1 **2** 3 4 5 6 7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

**Rachunek nabyć w PLN**
84 1140 1010 0000 2820 5200 1002

**Minimalna pierwsza / kolejna wpłata**
100 PLN / 50 PLN

**Maksymalna opłata manipulacyjna**
0,0%

**Opłata zmienna za zarządzanie**
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

**Michał Stawicki**
zarządzający od 04.2024

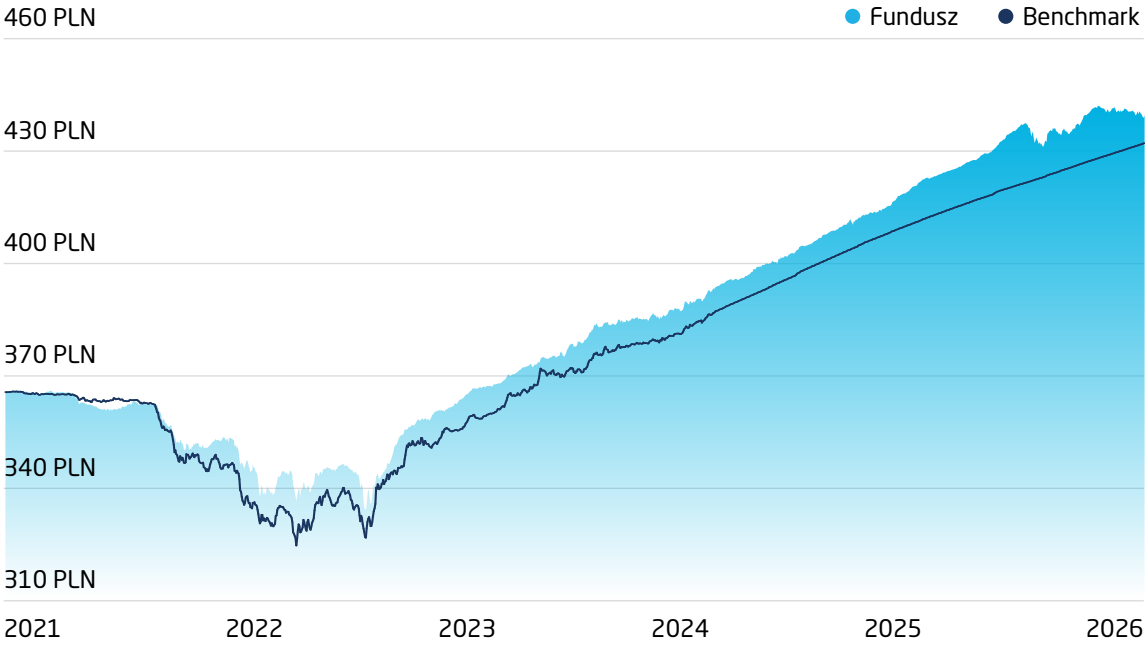
**Wiktor Daniłow**
zarządzający od 07.2024

**Jan Łyszkowski**
zarządzający od 03.2026

# Wyniki

| okres | wyniki | benchmark |
|---|---|---|
| 1 miesiąc | -0,3% | 0,3% |
| 3 miesiące | -0,4% | 1,1% |
| 1 rok | 3,5% | 4,5% |
| 3 lata | 17,2% | 16,7% |
| 5 lat | 21,4% | 20,3% |
| 10 lat | 30,9% | 28,4% |
| YTD | 2,0% | 3,2% |

| okres | wyniki | benchmark |
|---|---|---|
| 2019 | 1,6% | 0,7% |
| 2020 | 2,2% | 2,6% |
| 2021 | -4,1% | -5,5% |
| 2022 | 1,0% | 0,1% |
| 2023 | 8,1% | 8,6% |
| 2024 | 5,4% | 5,7% |
| 2025 | 6,7% | 6,3% |




Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

# Top 10

Dane na 30.06.2026

| największe pozycje w portfelu* | udział |
|---|---|
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1129 | 15,4% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ1128 | 12,5% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ OK0128 | 11,8% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3/3/2032, SERIA FPC0332 | 8,8% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0131 | 8,5% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 6/12/2031, SERIA FPC0631 | 8,3% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ OK0129 | 6,3% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ WZ0330 | 6,1% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0729 | 4,7% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ PS0130 | 4,7% |

# Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.09.2026

| typ | udział |
|---|---|
| Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa | 35,4% |
| Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa | 28,9% |
| Obligacje Złotowe Pozostałe | 13,8% |
| Obligacje Złotowe Bankowe | 7,8% |
| Pozostałe | 14,1% |

| ekspozycja walutowa | udział |
|---|---|
| PLN | 99,9% |
| EUR | 0,1% |

| | |
|---|---|
| **Rentowność portfela z uwzględnieniem FX hedge** | 5,8% |
| **Ekspozycja na rynek długu z uwzględnieniem instrumentów pochodnych** | 92,1% |

**Duracja na koniec miesiąca**

**0,61** — **1,25** — **1,50**

min na przestrzeni 12 miesięcy — max na przestrzeni 12 miesięcy

# Polityka inwestycyjna

Uniwersalny fundusz dłużny, który swoją politykę realizować będzie w oparciu o dłużne papiery skarbowe oraz korporacyjne, przy czym udział w portfelu tych ostatnich nie może przekroczyć 50%. Subfundusz prowadzi konserwatywną politykę inwestycyjną, lokując aktywa głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe, w szczególności skarbowe, które stanowią co najmniej 50% aktywów. Uzupełnieniem portfela są instrumenty dłużne korporacyjne, depozyty bankowe oraz w ograniczonym zakresie fundusze dłużne i listy zastawne. Jest aktywnie zarządzany, a benchmark służy wyłącznie do oceny efektywności inwestycji.

**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 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 30.09.2026. 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.