SKARBIEC

27.02.2026

Skarbiec Małych i Średnich Spółek

Kategoria A

akcje najlepszych polskich **małych i średnich spółek**

inwestycje w segment najlepiej przygotowany do **skorzystania ze wzrostu PKB**

polityka inwestycyjna bazuje na **analizie fundamentalnej**

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji małych i średnich spółek, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiadać będzie co najmniej 80% instrumentów udziałowych, w tym akcji małych i średnich spółek, jest on obarczony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość wysokich, szczególnie w okresach dekoniunktury na rynku akcji. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres minimum 5 lat.
- 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
394 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa
297,6 PLN

Opłata stała za zarządzanie
2%

Benchmark
70% mWIG40TR + 10% sWIG80TR
+ 10% WIG20TR + 10% WIBID ON

Poziom ryzyka

1 2 3 **4** 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

Rachunek nabyć w PLN
32 1140 1010 0000 5185 0800 1002

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna
5,5%

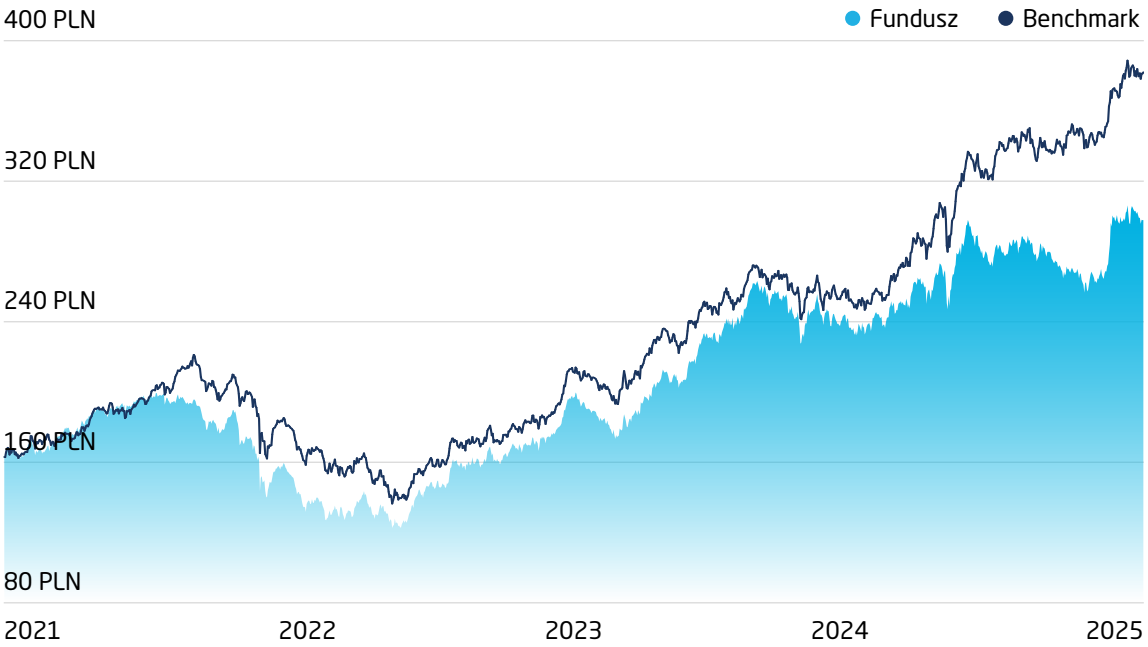
Opłata zmienna za zarządzanie
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark do sf wskazany w statucie.

Łukasz Siwek
zarządzający od 03.2022

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	-1,4%	-0,2%
3 miesiące	10,9%	9,9%
1 rok	14,8%	34,3%
3 lata	85,0%	121,4%
5 lat	80,0%	123,8%
10 lat	344,2%	129,5%
YTD	9,1%	7,9%

okres	wyniki	benchmark
2019	23,0%	-3,3%
2020	53,8%	-6,4%
2021	14,2%	26,3%
2022	-18,8%	-19,5%
2023	41,6%	43,2%
2024	15,9%	9,9%
2025	12,5%	38,7%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Top 10

Dane na 30.12.2025

największe pozycje w portfelu	udział
XTB S.A.	8,9%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	8,8%
INPOST S.A.	8,8%
DATAWALK S.A.	4,8%
CYBER_FOLKS S.A.	4,4%
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	4,3%
CCC S.A.	3,9%
MO-BRUK S.A.	3,8%
NEUCA S.A.	3,8%
BANK MILLENNIUM S.A.	3,7%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 27.02.2026

sektor	udział
Przemysł	23,9%
IT	19,7%
Finanse	17,9%
Ochrona zdrowia	13,8%
Pozostałe	24,7%

typ	udział
Akcje	95,2%
Gotówki i inne	4,8%

region	udział
Polska	90,3%
Holandia	9,7%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	98,6%
EUR	1,4%

Struktury sektorowe oraz geograficzne odnoszą się do portfela instrumentów udziałowych i są przeskalowane do 100%.

W zakresie ekspozycji geograficznej w przypadku instrumentów udziałowych dokonujemy klasyfikacji według głównego rynku notowań.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek umożliwia zainwestowanie w polskie spółki, które w największym stopniu korzystają z ożywienia gospodarczego i działają w sektorach, gdzie potencjał wzrostu jest największy. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40 i sWIG80. Wyróżnikiem funduszu, jest wysoka waga przypisywana płynności walorów nabywanych do portfela.

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 segmentu małych i średnich spółek, których wyniki inwestycyjne lub rentowność związane są z koniunkturą panującą w tym sektorze, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Dodatkowo, ryzyko Subfunduszu wynika z faktu koncentracji lokat Subfunduszu w segmencie akcji małych i średnich spółek, których płynność na giełdzie może być niższa niż w przypadku spółek z WIG20. 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 27.02.2026. 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.