

Skarbiec Rynków Surowcowych

Kategoria A



inwestycja w **rynki towarowe**



ekspozycja na **wszystkie grupy surowców**



płynny portfel oparty o **ETFy**

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału rynku surowców, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka inwestycyjnego w zakresie od 80% nawet do poziomu 100% wartości aktywów netto Subfunduszu, jest on obciążony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość wysokich, szczególnie w okresach dekonunktury na rynku surowców. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 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



50 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

66 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa

53,7 PLN

Opłata stała za zarządzanie

2%

Benchmark

100% Bloomberg Commodity Index (ticker Bloomberg: BCOM)

Poziom ryzyka



Rachunek nabyć w PLN

26 1140 1010 0000 5206 4600 1002

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

500 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

Opłata zmienna za zarządzanie

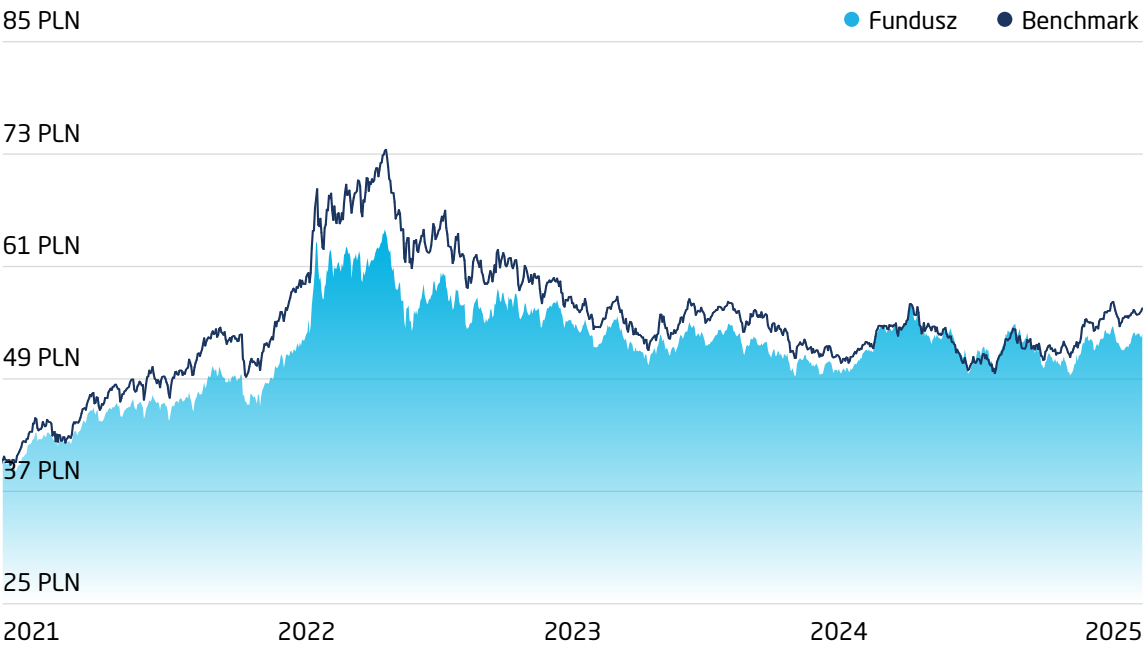
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark do sf wskazany w statucie.



Adam Czorniej
zarządzający od 10.2021

Wyniki

okres	wyniki	benchmark	okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	2,4%	3,6%	2019	-4,4%	6,3%
3 miesiące	6,3%	7,7%	2020	-17,7%	-16,7%
1 rok	2,4%	6,9%	2021	27,9%	36,9%
3 lata	-11,5%	-14,4%	2022	16,1%	13,9%
5 lat	78,0%	96,9%	2023	-9,4%	-12,6%
10 lat	-18,5%	-7,5%	2024	-1,0%	0,2%
			2025	6,3%	7,6%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Top 10

Dane na 30.12.2024

największe pozycje w portfelu

	udział
UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF, IE00B53H0131	18,0%
UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF, IE00BYYL VH00	17,9%
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF, IE00BD6FTQ80	17,8%
BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL UCITS ETF, LU1291109616	14,2%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF, IE00BDFL4P12	7,9%
ANTERO RESOURCES CORP, US03674X1063	4,1%
EQT CORP, US26884L1098	2,7%
EQUINOR ASA, NO0010096985	2,3%
MARATHON PETROLEUM CORP, US56585A1025	2,1%
ORLEN S.A., PLPKN0000018	2,0%

Aktywa

Struktura portfela w podziale na grupy surowców (przeskalowana do 100% ekspozycja portfela na rynek surowców poprzez tytuły uczestnictwa).

Udział w aktywach brutto, dane na 31.03.2025

sektor	udział	benchmark
Surowce Energetyczne	42,5%	30,0%
Surowce Rolne	22,2%	34,5%
Metale Szlachetne	18,9%	20,4%
Metale Przemysłowe	16,5%	15,1%

typ	udział	ekspozycja na rynek surowców z uwzględnieniem instrumentów pochodnych
Tytuły Uczestnictwa	72,9%	96,8%
Akcje	23,9%	
Gotówka i ekwiwalenty	3,2%	

Polityka inwestycyjna

Subfundusz umożliwia uczestnikom inwestycje na niedostępnych dla osób prywatnych rynkach surowców. Polityka zakłada, że 80% Wartości Aktywów Netto stanowią inwestycje w jednostki uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania typu ETF oferujące ekspozycję na globalne rynki surowców oraz akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne prowadzące działalność w obszarach poszukiwania, wydobywania, produkcji, przetwarzania, dystrybucji, wykorzystania lub handlu surowcami.

Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) wynosi co najmniej 66% aktywów Subfunduszu. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk 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 31.03.2025. 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.