

Skarbiec Market Neutral

Kategoria A



selekcja **najatrakcyjniejszych**
spółek na rynku polskim







dążą do **eliminacji ryzyka**
rynkowego
(systematycznego)





możliwość zarabiania
podczas spadków indeksów

- Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, przy wykorzystaniu alternatywnych strategii inwestycyjnych polegających na zabezpieczaniu ryzyka rynkowego posiadanych akcji poprzez zajmowanie krótkich pozycji w instrumentach pochodnych, dla których bazę stanowią indeksy giełdowe, i akceptującym umiarkowane do wysokiego ryzyko inwestycyjne.
- Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje w wysokości co najmniej 60% wartości aktywów netto Subfunduszu, jest on obciążony umiarkowaną do wysokiej zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (porównywalną lub okresowo wyższą niż w przypadku funduszy akcji). Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość znacznych, szczególnie w okresach wysokiej zmienności na rynku akcji. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 3 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.

Top 10

Dane na 30.12.2025

największe pozycje w portfelu

	udział
INPOST S.A.	6,8%
LPP S.A.	6,3%
CD PROJEKT S.A.	5,7%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	5,5%
CCC S.A.	5,1%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	4,2%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	4,2%
DINO POLSKA S.A.	4,1%
ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	3,8%
XTB S.A.	3,7%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 31.03.2026

sektor	udział	typ	udział
Finanse	27,1%	Akcje + Kwity Depozytowe	84,8%
Dobra dyskrejonalne	22,3%	Gotówka i ekwiwalenty	15,2%
Przemysł	14,5%		
Gaming	10,6%		
Pozostałe	25,5%		
		ekspozycja walutowa	udział
		PLN	99,7%
		EUR	0,3%
region	udział	ekspozycja na rynek akcyjny z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	
Polska	95,4%		5,2%
Holandia	4,6%		

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 wykorzystuje strategię market neutral, tj. osiągania zysków z selekcji spółek niezależnie od zachowania indeksów giełdowych przy ekspozycji netto (pozycja długa minus pozycja krótka) bliskiej zeru. Akcje zabezpieczane są kontraktami terminowymi na indeksy główne indeksy giełdowe na których te akcje są notowane, a inwestor zarabia gdy stopa zwrotu z akcji jest wyższa niż stopa zwrotu z indeksu. Do portfela trafiają walory najlepszych spółek wyselekcjonowanych w oparciu o wybraną metodologię.



Informacje o ryzykach

Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Dodatkowo ryzyko lokat Subfunduszu wynika z ryzyka związanego z zajmowaniem przez Subfundusz krótkiej pozycji w instrumentach pochodnych, dla których bazę stanowią indeksy giełdowe. Z uwagi na politykę inwestycyjną Subfunduszu polegającą na zabezpieczaniu ryzyka rynkowego posiadanych akcji poprzez zajmowanie krótkiej pozycji w instrumentach pochodnych, ryzyko rynkowe będzie minimalizowane, przy czym z uwagi na występujące niedopasowanie instrumentów zabezpieczanych oraz bazy instrumentów zabezpieczających pojawiać się będą dodatkowo ryzyka związane z zastosowaniem tej strategii (ryzyko bazy, ryzyko niedopasowania, i inne ryzyka charakterystyczne dla instrumentów pochodnych). 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 31.03.2026. 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.