SKARBIEC

30.10.2026

Skarbiec Market Neutral

Kategoria A

Dla kogo

Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym oszczędzaniem przy wykorzystaniu alternatywnych akcyjnych strategii inwestycyjnych akceptującym umiarkowane do wysokiego ryzyko inwestycyjne.

Subfundusz obarczony jest umiarkowaną do wysokiej zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (porównywalną lub okresowo wyższą niż w przypadku funduszy akcji). W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 3 lat.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz stosuje strategię market neutral, której celem jest osiąganie zysków z trafnej selekcji spółek, niezależnie od zachowania indeksów giełdowych przy ekspozycji netto (pozycja długa minus pozycja krótka) bliskiej zeru. Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje w wysokości co najmniej 60% wartości aktywów netto Subfunduszu.

Zarządzający nabywa akcje starannie wybranych polskich spółek i jednocześnie zajmuje krótką pozycję na kontraktach terminowych na indeksy giełdowe, jako zabezpieczenie. Inwestor zarabia, gdy stopa zwrotu z akcji jest wyższa niż stopa zwrotu z indeksu.

Po stronie kupowanych akcji selekcja obejmuje największe i najbardziej płynne polskie spółki z różnych sektorów – przede wszystkim finansów (banki, ubezpieczyciele), marek konsumenckich i handlu, a także przemysłu, surowców oraz branży gier.

Ponad 50 tysięcy aktywnych klientów

Ponad 60 nagród i wyróżnień

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997



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
8 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa
113,1 PLN

Opłata stała za zarządzanie
1,95%

Benchmark
Subfundusz nie stosuje benchmarku

Subfundusz zarządzany aktywnie

Poziom ryzyka

1 2 **3** 4 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko



Krzysztof Cesarz
zarządzający od 05.2021

Rachunek nabyć w PLN
84 1140 1010 0000 5413 1500 1003

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata
1000 PLN / 100 PLN

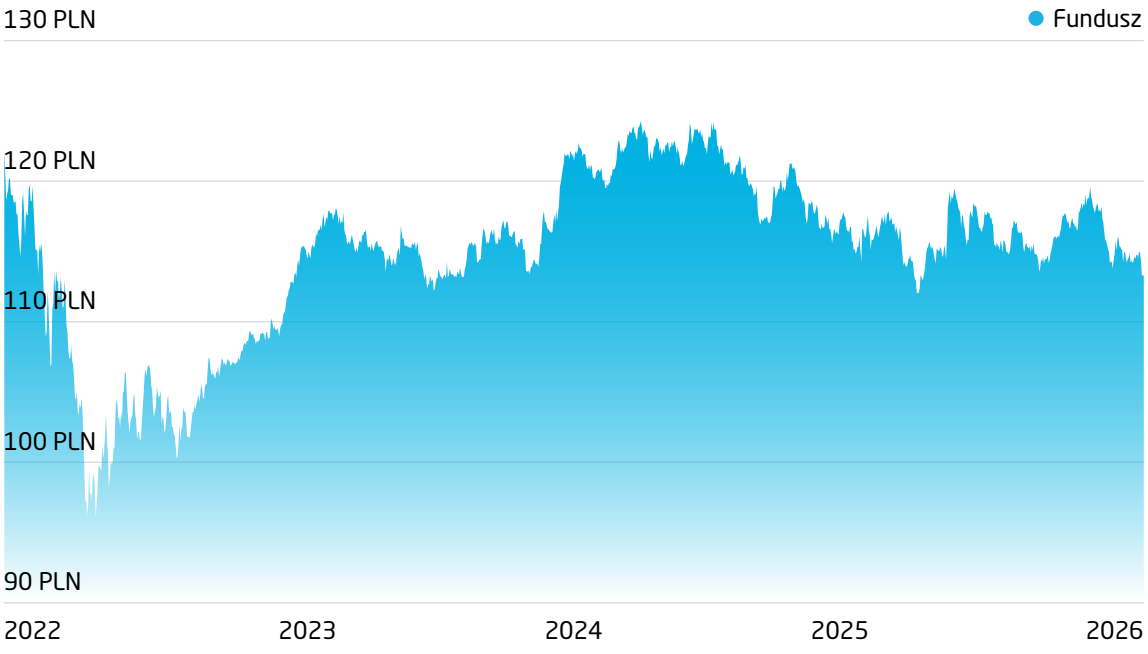
Maksymalna opłata manipulacyjna
5,5%

Opłata zmienna za zarządzanie
Opłata zmienna może zostać naliczona wyłącznie w sytuacji wzrostu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa ponad najwyższą wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa osiągniętą po 30 grudnia 2021 roku. Opłata zmienna wynosi maksymalnie 20% takiej nadwyżki.

Wyniki

okres	wyniki
1 miesiąc	-0,9%
3 miesiące	-4,1%
1 rok	-1,1%
3 lata	0,1%
5 lat	-14,3%
YTD	-1,7%

okres	wyniki
2021	-14,3%
2022	-12,9%
2023	7,8%
2024	6,5%
2025	-6,5%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Top 10

Dane na 30.06.2026

największe pozycje w portfelu*	udział
XTB S.A.	6,5%
CD PROJEKT S.A.	6,3%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	6,2%
LPP S.A.	5,8%
ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	4,9%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	4,7%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	4,4%
MODIVO S.A.	4,3%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	4,3%
BUDIMEX S.A.	4,2%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.10.2026

sektor	udział
Finanse	24,9%
Dobra dyskrecjonalne	24,0%
Gaming	11,6%
Przemysł	9,4%
Pozostałe	30,1%

region	udział
Polska	100,0%

typ	udział
Akcje + kwity depozytowe	83,5%
Gotówka i ekwiwalenty	16,5%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	100,0%

ekspozycja na rynek akcyjny z uwzględnieniem instrumentów pochodnych	3,8%

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.

**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 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 30.10.2026. Wszystkie zaprezentowane dane, wyliczenia, wyniki oraz wykresy stanowią opracowanie własne SKARBIEC TFI S.A. 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.