SKARBIEC

30.09.2026

# Skarbiec Rynków Surowcowych

Kategoria A

inwestycja w **rynki towarowe**

ekspozycja na **wszystkie grupy surowców**

płynny portfel oparty m.in. 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 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 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.

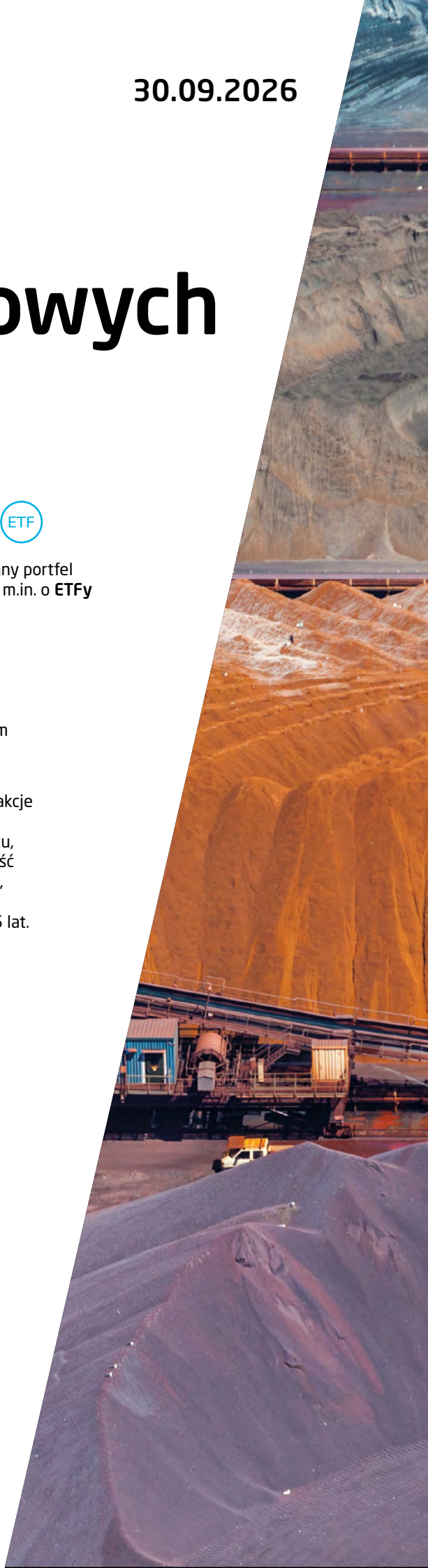
Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

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**
129 mln PLN

**Wartość jednostki uczestnictwa**
73,9 PLN

**Opłata stała za zarządzanie**
2%

**Benchmark**
90% Bloomberg Commodity Index (USD)
+ 10% POLSTR

**Poziom ryzyka**

1 2 3 **4** 5 6 7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

**Rachunek nabyć w PLN**
26 1140 1010 0000 5206 4600 1002

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

**Maksymalna opłata manipulacyjna**
5,5%

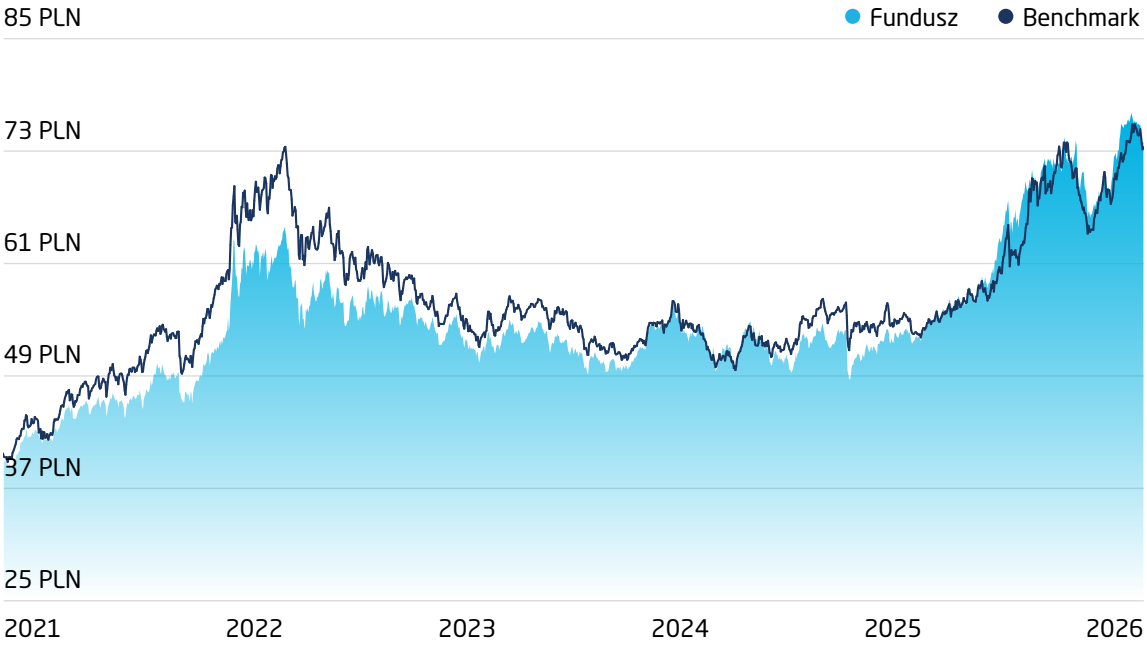
**Opłata zmienna za zarządzanie**
20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark do sf wskazany w statucie

**Adam Czorniej**
zarządzający od 10.2021

# Wyniki

| okres | wyniki | benchmark |
|---|---|---|
| 1 miesiąc | -2,4% | 0,3% |
| 3 miesiące | 11,5% | 13,6% |
| 1 rok | 32,3% | 32,2% |
| 3 lata | 37,5% | 31,8% |
| 5 lat | 56,3% | 41,7% |
| 10 lat | 36,5% | 46,4% |
| YTD | 22,1% | 24,2% |

| okres | wyniki | benchmark |
|---|---|---|
| 2019 | -4,4% | 6,3% |
| 2020 | -17,7% | -16,7% |
| 2021 | 27,9% | 36,9% |
| 2022 | 16,1% | 13,9% |
| 2023 | -9,4% | -12,6% |
| 2024 | -1,0% | 0,2% |
| 2025 | 19,9% | 12,6% |




Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

# Top 10

Dane na 30.06.2026

| największe pozycje w portfelu* | udział |
|---|---|
| UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF | 19,5% |
| ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF | 18,9% |
| INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF | 18,8% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF | 4,6% |
| FRANCO-NEVADA CORP | 4,4% |
| BARRICK MINING CORP | 3,9% |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD | 3,8% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | 3,7% |
| SOUTHERN COPPER CORP | 3,7% |
| GLENCORE PLC | 3,1% |

# 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 30.09.2026

| sektor | udział | benchmark |
|---|---|---|
| Surowce Energetyczne | 22,4% | 45,6% |
| Surowce Rolne | 23,6% | 0,0% |
| Metale Szlachetne | 17,4% | 24,4% |
| Metale Przemysłowe | 36,6% | 30,1% |

| typ | udział |
|---|---|
| Tytuły uczestnictwa | 67,6% |
| Akcje | 24,0% |
| Gotówka i ekwiwalenty | 8,4% |

| | |
|---|---|
| **ekspozycja na rynek surowców z uwzględnieniem instrumentów pochodnych** | 91,2% |

# Polityka inwestycyjna

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, wydobycia, produkcji, przetwarzania, dystrybucji, wykorzystania lub handlu surowcami.
Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

**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 emitowane przez spółki publiczne działające w sektorze wydobycia i przetwórstwa surowców oraz w fundusze inwestycyjne i inne instrumenty finansowe, których wyniki inwestycyjne lub rentowność związana jest z koniunkturą panującą w sektorze surowcowym, 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.