

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 dekonjunktury 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



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

66 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa

60,5 PLN

Opłata stała za zarządzanie

2%

Benchmark

90% Bloomberg Commodity Index (USD)
+ 10% WIBID ON

Poziom ryzyka



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 | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc | 3,1% | 1,3% | 2019 | -4,4% | 6,3% |
| 3 miesiące | 8,4% | 6,4% | 2020 | -17,7% | -16,7% |
| 1 rok | 19,9% | 12,7% | 2021 | 27,9% | 36,9% |
| 3 lata | 7,5% | -1,3% | 2022 | 16,1% | 13,9% |
| 5 lat | 59,7% | 52,9% | 2023 | -9,4% | -12,6% |
| 10 lat | 17,8% | 21,3% | 2024 | -1,0% | 0,2% |
| | | | 2025 | 19,9% | 12,6% |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



Top 10

Dane na 30.09.2025

największe pozycje w portfelu

| | udział |
|--|--------|
| ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF | 18,5% |
| UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF | 17,1% |
| INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF | 16,9% |
| UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF | 16,1% |
| BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL UCITS ETF | 11,7% |
| NORSK HYDRO ASA | 3,1% |
| ANTERO RESOURCES CORP | 3,1% |
| CHEVRON CORP | 2,9% |
| EXXON MOBIL CORP | 2,8% |
| ALBEMARLE CORP | 1,5% |

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 30.12.2025

| sektor | udział | benchmark |
|----------------------|--------|-----------|
| Surowce Energetyczne | 27,6% | 22,9% |
| Surowce Rolne | 18,4% | 31,5% |
| Metale Szlachetne | 29,6% | 29,9% |
| Metale Przemysłowe | 24,4% | 15,7% |

| typ | udział | ekspozycja na rynek surowców z uwzględnieniem instrumentów pochodnych |
|-----------------------|--------|---|
| Tytuły Uczestnictwa | 70,4% | 90,8% |
| Akcje | 23,4% | |
| Gotówka i ekwiwalenty | 6,2% | |

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

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 czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz dla dokonywania inwestycji na rynkach zagranicznych. 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 30.12.2025. 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.