SKARBIEC

30.10.2026

Skarbiec Stabilnego Wzrostu

(do dnia 31.12.2024 pod nazwą Skarbiec III Filar)

Kategoria A

Dla kogo

Subfundusz jest dedykowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem, poszukującym rentowności inwestycji przewyższającej rentowności możliwe do uzyskania na rynku papierów dłużnych i akceptującym umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje nawet do poziomu 50% aktywów Subfunduszu, jest on obarczony umiarkowaną zmiennością wartości jednostki uczestnictwa (wyższą niż w przypadku funduszy obligacji, choć niższą niż w przypadku funduszy zrównoważonych). W związku z tym zalecany horyzont inwestycyjny to minimum 3 lata.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz łączy w jednym portfelu dwie klasy aktywów o różnych rolach: bezpieczniejszą część dłużną, stanowiącą fundament stabilności oraz mniejszą część akcyjną, odpowiadającą za potencjał wzrostu. Trzon portfela (co najmniej połowa aktywów) tworzą Polskie Obligacje Skarbowe– w większości stałokuponowe o dłuższych okresach zapadalności.

Do portfela mogą być nabywane także lokaty denominowane w walutach obcych. Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez stosowanie terminowych transakcji zabezpieczających. Pozostałą część –nieprzekraczającą 50% aktywów – stanowią akcje, przede wszystkim polskich spółek.

Taki podział daje umiarkowane ryzyko: część dłużna może ograniczać wahania wartości i zapewnia bieżący dochód odsetkowy, a część akcyjna stanowi silnik wzrostu portfela, dając szansę na budowanie wartości kapitału w długim terminie poprzez udział w potencjale rozwoju polskich przedsiębiorstw.

W przypadku inwestycji w walutach obcych ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez stosowanie terminowych transakcji zabezpieczających.

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
369 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa
254,0 PLN

Opłata stała za zarządzanie
1,95%

Benchmark
70% Bloomberg Series-E Poland Govt All > 1 Yr Bond Index + 30% WIG

Rachunek nabyć w PLN
11 1140 1010 0000 2820 3600 1002

Fundusz zarządzany aktywnie

Poziom ryzyka

1 2 **3** 4 5 6 7

niższe ryzyko wyższe ryzyko

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna
2,5%

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


Łukasz Siwek
zarządzający od 03.2022


Michał Stawicki
zarządzający od 04.2024

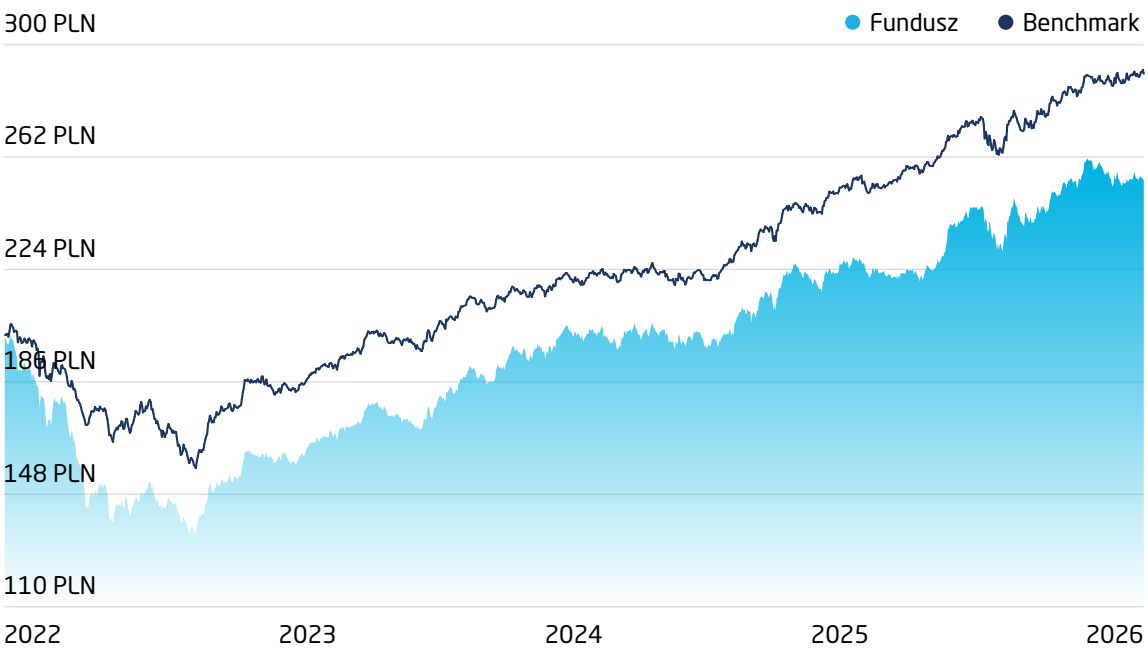

Wiktor Daniłow
zarządzający od 07.2024


Jan Łyszkowski
zarządzający od 03.2026

Wyniki

okres	wyniki	benchmark
1 miesiąc	0,2%	0,7%
3 miesiące	-0,8%	1,5%
1 rok	13,6%	12,4%
3 lata	41,4%	41,6%
5 lat	21,4%	35,8%
YTD	10,5%	9,4%

okres	wyniki	benchmark
2021	-6,3%	-5,8%
2022	-23,1%	-11,8%
2023	23,1%	20,2%
2024	4,5%	3,0%
2025	16,0%	20,3%



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Top 10

Dane na 30.09.2026

największe pozycje w portfelu*		udział
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	DS1035	15,3%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	DS1034	12,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PS0131	10,4%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	DS0436	9,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PS0731	7,9%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	DS0432	5,3%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PS0730	5,2%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	IZ0836	4,1%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PS0130	2,9%
XTB S.A.		2,5%

Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 30.10.2026

sektor	udział
Finanse	26,1%
Przemysł	14,8%
IT	14,2%
Dobra dyskrecjonalne	13,6%
Pozostałe	31,3%

ekspozycja walutowa	udział
PLN	100,0%

region	udział
Polska	100,0%

rentowność części dłużnej z uwzględnieniem FX hedge	5,9%

typ	udział
Papiery dłużne w tym:	**74,3%**
Obligacje stałokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	68,8%
Obligacje indeksowane inflacją emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	3,6%
Obligacje Unii Europejskiej lub obligacje skarbowe państw członkowskich innych niż Polska	1,1%
Obligacje Złotowe Bankowe	0,5%
Obligacje Złotowe Pozostałe	0,3%
Obligacje zmiennokuponowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa	0,1%
Akcje	**23,3%**
Gotówka i ekwiwalenty	**2,4%**

Duracja na koniec miesiąca

4,77	5,93	6,13
min na przestrzeni 12 miesięcy		max na przestrzeni 12 miesięcy

**nie uwzględniają instrumentów pochodnych*



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.

Informacje o ryzykach

Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje oraz dłużne papiery wartościowe, w tym dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, 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 30.10.2026. 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.