

## Cel:

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## Produkt:

Nazwa produktu: **BPS Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz BPS Obligacji**  
Nazwa twórcy produktu: : Skarbiec TFI S.A  
Identyfikator produktu: PLFIO000152  
Strona internetowa: [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl)

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu (+48 22) 521 31 99  
Za nadzorowanie Skarbiec TFI S.A w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Skarbiec TFI S.A otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-09-01

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

**Okres:**

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- a) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 500.000,00 zł, z zastrzeżeniem, że niniejszy przypadek może mieć zastosowanie po upływie 12 miesięcy od dnia utworzenia Subfunduszu,
- b) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli przez okres 12 kolejnych następujących po sobie miesięcy na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

**Cele:**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu inwestowane będzie w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego. Subfundusz będzie lokować nie więcej niż 20% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne korporacyjne. Zmodyfikowana duration portfela Subfunduszu nie może być mniejsza niż 3.

**Docelowy inwestor indywidualny:**

Subfundusz jest rekomendowany inwestorom, którzy cenią bezpieczeństwo lokaty, akceptują jedynie niskie do umiarkowanego ryzyko inwestycyjne oraz oczekują rentowności inwestycji przewyższającej rentowność lokat bankowych, a także rentowność klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych (o średnim duration portfela inwestycyjnego poniżej jednego roku). Zalecany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 2 lata. Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

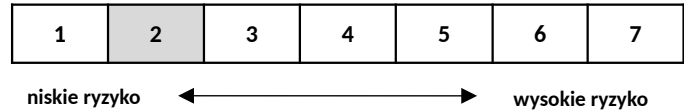
Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje subfundusz, natomiast prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu. Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w prospekcie informacyjnym.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A. Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl). Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

**Wskaźnik ryzyka:**



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata.  
Jeżeli spieniężysz inwestycję w wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.  
Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.  
W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Opis profilu ryzyka i zysku:

Nadana kategoria ryzyka wynika z przyjętej alokacji aktywów Subfunduszu. Oprócz rodzajów ryzyka uwzględnionych we wskaźniku ryzyka, Subfundusz może być narażony na następujące rodzaje ryzyka: ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko płynności, ryzyko dźwigni finansowej, ryzyko operacyjne, ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (in. ryzyko ESG). Ryzyko stwarzane przez PRIIP może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku gdy produkt nie jest utrzymywany przez zalecany okres utrzymywania.

Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

| Zalecany okres utrzymywania:  | 2 lata                                                        |                                                 |                                                                          |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Przykładowa inwestycja:       | 50.000 PLN                                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania |
| Scenariusze                   |                                                               |                                                 |                                                                          |
| Minimum                       | Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji |                                                 |                                                                          |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów              | 40.900 zł                                       | 43.210 zł                                                                |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                   | -18,2 %                                         | -7,0 %                                                                   |
| Scenariusz niekorzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów              | 43.840 zł                                       | 43.210 zł                                                                |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                   | -12,3 %                                         | -7,0 %                                                                   |
| Scenariusz umiarkowany        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów              | 51.370 zł                                       | 52.480 zł                                                                |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                   | 2,7 %                                           | 2,4 %                                                                    |
| Scenariusz korzystny          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów              | 58.760 zł                                       | 61.840 zł                                                                |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                   | 17,5 %                                          | 11,2 %                                                                   |

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w latach październik 2020 - październik 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w latach październik 2021 - październik 2023.

Scenariusz korzystny miał miejsce w latach październik 2022 - październik 2024.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli Skarbiec TFI S.A nie ma możliwości wypłaty?

Inwestowanie w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu wiąże się z ryzykiem, a Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Wpłaty z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla Inwestorów przy ewentualnej stracie finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Subfundusz lub Towarzystwo.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Zainwestowano 50.000 PLN.

|                                | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 2 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania) |
|--------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Całkowite koszty (w zł.)       | 951                                             | 1.844                                                                                               |
| Wpływ kosztów w skali roku (*) | 1,9%                                            | 1,8%                                                                                                |

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (0,2% zainwestowanej kwoty/100 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | 0,2% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, którą zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 100 PLN                                         |
| Koszty wyjścia                                                     | 0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0 PLN                                           |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                 |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 768 PLN                                         |
| Koszty transakcji                                                  | 0,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                                                                                                                                                                                                                        | 33 PLN                                          |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                 |
| Opłaty za wyniki                                                   | 0.1% wartości twojej inwestycji rocznie. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 90% Bloomberg Series-E Poland Govt >1 Yr Bond Index +10% (WIBOR6M + 0,3%). Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku | 50 PLN                                          |

Opłata za wejście uzależniona jest od kwoty wpłaty oraz wartości środków już zgromadzonych.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu obowiązywania:** Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiada dłużne papiery wartościowe o średnim terminie zapadalności powyżej trzech lat, jest on obciążony ryzykiem umiarkowanej zmienności wartości jednostki uczestnictwa (wyższą niż w przypadku funduszy gotówkowych) objawiającą się możliwością wystąpienia spadków jej wartości. W związku z tym zalecany horyzont inwestycyjny jest dłuższy niż w przypadku klasycznych funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy gotówkowych i wynosi on 2 lata.

**Procedura wyjścia z inwestycji:** Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa można złożyć w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika w Punkcie Obsługi Klienta lub przekazane w inny udostępniony sposób. Okres od zgłoszenia żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, do dnia odkupienia tych Jednostek nie może przekroczyć 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Subfundusz nie ponosi odpowiedzialności.

**Procedura wcześniejszego wyjścia z inwestycji:** Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa można złożyć w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika w Punkcie Obsługi Klienta lub przekazane w inny udostępniony sposób. Okres od zgłoszenia żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, do dnia odkupienia tych Jednostek nie może przekroczyć 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Subfundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi związane z działalnością Towarzystwa, Funduszu lub podmiotu pośredniczącego mogą być składane:

- 1) w formie pisemnej:
- a) osobiście w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu,
- b) przesyłką pocztową, kurierską lub inną na adres Skarbiec TFI S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
- 2) ustnie:
- a) telefonicznie na numery Infolinii: +48 22 588 18 43,
- b) osobiście do protokołu w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) w formie elektronicznej:
- a) pocztą elektroniczną na adres: reklamacje@skarbiec.com.pl,
- b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu, o ile posiadają taką funkcjonalność.

Skarga może zostać złożona przez uczestnika lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być złożone wraz ze skargą lub w czasie jej rozpatrywania. Skargi w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo, Fundusz lub podmiot działający na rzecz Funduszu składane są bezpłatnie. Szczegółowe informacje na temat sposobu składania skarg znajdują się na stronie [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl)

Inne istotne informacje

Towarzystwo na mocy przepisów prawa udostępnia Klientom dokumenty, z którymi powinni zapoznać się przed złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. Są to: Prospekt informacyjny wraz ze Statutem Funduszu, w ramach którego wydzielony został Subfundusz, sprawozdania roczne i półroczne, tabela opłat manipulacyjnych, aktualne wyceny jednostek. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej: [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl)