

# Skarbiec - Stabilny FIO

## Cel

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

## Produkt

**Nazwa produktu:** Skarbiec - Stabilny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

**Twórca PRIIP:** SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-609), al. Armii Ludowej 26 („Towarzystwo”)

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLSFIO00260

**Klasa jednostki:** A

**Strona internetowa:** [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl)

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu: (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: [kontakt@skarbiec.com.pl](mailto:kontakt@skarbiec.com.pl).

Za nadzorowanie SKARBIEC TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. SKARBIEC TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

**Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje:** 19-07-2024

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz posiada osobowość prawną.

**Okres:** Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz podlega rozwiązaniu wyłącznie z przyczyn określonych Ustawą oraz niezależnie w przypadku podjęcia przez Towarzystwo decyzji o rozwiązaniu Funduszu:

-gdy wartość aktywów netto Funduszu będzie niższa niż 10.000.000 złotych,

-gdy wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo zgodnie z art. 66 ust. 1 Statutu nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Funduszu, do pokrywania których obowiązane jest Towarzystwo.

**Cele:** Celem Funduszu jest stabilny długoterminowy wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat poprzez inwestowanie środków pieniężnych uczestników Funduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, przy przestrzeganiu założeń polityki inwestycyjnej Funduszu i zasady minimalizacji ryzyka.

Fundusz lokuje nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% aktywów w akcje, w tym głównie akcje renomowanych polskich spółek o największej kapitalizacji i płynności, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, które zostały zaklasyfikowane do kategorii funduszy akcyjnych. Pozostałą część aktywów (co najmniej 50%) stanowią instrumenty dłużne, pozostałe jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, depozyty bankowe oraz instrumenty pochodne. Co najmniej 50% wartości aktywów netto Funduszu będzie lokowane w papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz w jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez towarzystwa z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Wzorcem służącym do oceny efektywności jest rentowność portfela wzorcowego o składzie: 30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index, jednak celem Funduszu nie jest odwzorowywanie zmian tego indeksu.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz skierowany jest do inwestorów:

-poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w akcje, papiery dłużne oraz w fundusze inwestycyjne o umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym; Fundusz wykorzystuje zarówno potencjał wzrostowy funduszy

akcyjnych (ryнку akcji), jak i możliwości oferowane przez fundusze papierów dłużnych i rynku pieniężnego;

-zainteresowanych długoterminową inwestycją, przy wykorzystaniu potencjału rynku akcji oraz rynku papierów dłużnych;

-oczekujących w dłuższym okresie stabilnego zysku z inwestycji i nieakceptujących wysokiego ryzyka inwestycyjnego.

Z uwagi na umiarkowaną zmienność wartości jednostek uczestnictwa Funduszu (umiarkowane ryzyko) zalecany minimalny horyzont inwestycyjny wynosi 3 lata.

Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Fundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Fundusz większości swoich aktywów w akcje, dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, a także tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych oraz akcyjnych, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju instrumentów. 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 funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości jednostek uczestnictwa Funduszu.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Jednostki uczestnictwa Funduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Funduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Skarbiec - Stabilny FIO do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

**Ryzyko płynności** Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko kontrahenta** Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerek Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko operacyjne** Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

**Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych** W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat

na aktywie zabezpieczanym.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

#### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2020 i wrześniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2015 i czerwcem 2018.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2018 i październikiem 2021.

Zalecany okres utrzymywania: **3 lata**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	23 530 PLN -52,9%	26 010 PLN -19,6%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	31 580 PLN -36,8%	39 610 PLN -7,5%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 580 PLN 1,2%	54 410 PLN 2,9%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	62 200 PLN 24,4%	61 270 PLN 7,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

## Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

## Jakie są koszty?

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 osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

#### Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Całkowite koszty</b>	3 740 PLN	10 129 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	7,5%	6,0%

\* 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 8,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index. Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości maksymalnie 20% nadwyżki ponad benchmark w skali roku. Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne.

**Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku.**

Benchmarkiem Funduszu jest indeks 30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Objemuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	1 250 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,29% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 145 PLN
Koszty transakcji	1,96% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Funduszu.	980 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,73% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość stanowi symulację średniej rocznej wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2018-2022 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku.	365 PLN

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

Ze względu na zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz określone w statucie kryteria doboru lokat, Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Fundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu wyceny. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po ich odkupieniu. Uczestnik jest również uprawniony do dokonania konwersji tj.: zamiany jednostek uczestnictwa funduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Konwersja skutkuje nabyciem jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego po umorzeniu jednostek uczestnictwa subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek funduszu/subfunduszu docelowego.

## 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](mailto:reklamacje@skarbiec.com.pl).
  - b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu, 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

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl) oraz w sieci sprzedaży.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.