

# Skarbiec - Nowej Generacji (Skarbiec 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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec -Nowej Generacji**

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

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000052

**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:** 13-03-2025

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec FIO, który 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. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

**Okres:** Subfundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu wyłącznie w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z przesłanek:

1) w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,

2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

**Cele:** Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz realizuje politykę inwestycyjną przede wszystkim poprzez inwestowanie w udziałowe papiery wartościowe (co najmniej 80% aktywów netto), w tym głównie akcje, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne, które w ciągu ostatnich 3 lat uzyskiwały większość przychodów z działalności w co najmniej z jednym z wymienionych obszarów rozumianych jako nowa generacja: technologie informatyczne, ochrona zdrowia oraz transformacja energetyczna i społeczna. Ekspozycja netto na rynek akcji zbudowana jest poprzez bezpośrednie inwestycje w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne (80%-120% wartości aktywów netto).

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana wartości indeksu MSCI World Index (USD), jednak celem Subfunduszu nie jest odzwierciedlanie zmian tego indeksu.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału spółek, których profil biznesowy oraz wyniki są powiązane z globalnymi trendami społecznymi, oczekującym ponadprzeciętnego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne. Z uwagi na fakt, że akcje mogą stanowić od 80% do 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 wysokich, szczególnie w okresach dekonjunktury na rynku akcji. 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.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w papiery udziałowe emitowane przez spółki publiczne, których kursy zależą od bieżącej koniunktury, z czym wiąże 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.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu 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).

Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. 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 strat zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność

Skarbiec - Nowej Generacji (Skarbiec 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 kontrpartniera Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko operacyjne** Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędą 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, pojawiają 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

**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 2017 i wrześniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2019 i październikiem 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2016 i lutym 2021.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

| Scenariusze                   |                                                                                                                                      | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Minimum                       | W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków. |                                        |                                          |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 11 910 PLN<br>-76,2%                   | 10 350 PLN<br>-27,0%                     |
| Scenariusz niekorzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 30 530 PLN<br>-38,9%                   | 37 790 PLN<br>-5,4%                      |
| Scenariusz umiarkowany        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 50 570 PLN<br>1,1%                     | 52 400 PLN<br>0,9%                       |
| Scenariusz korzystny          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 65 590 PLN<br>31,2%                    | 74 700 PLN<br>8,4%                       |

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.

Wyniki scenariuszy opierają się na kombinacji rzeczywistych danych (od 11.2020r) oraz symulowanym historycznym szeregu czasowym wyceny jednostki uczestnictwa poprzedzającym w/w datę, odzwierciedlającym zakładaną politykę inwestycyjną subfunduszu.

**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 osiąganych 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 5 latach |
|-----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Całkowite koszty                        | 4 671 PLN                              | 14 547 PLN                               |
| Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*) | 9,3%                                   | 5,1%                                     |

\* 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 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 100% MSCI World Index (USD). 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.**

## 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                                                     | Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.                                                                                     | 2 750 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 | 2,71% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.                                                                                                                                                                             | 1 353 PLN |
| Koszty transakcji                                                  | 0,97% 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 Subfunduszu.                                              | 485 PLN   |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | 0,16% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z rzeczywistej wartości wynagrodzenia zmiennego pobranego w 2023 roku oraz symulowanej wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2022 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku. | 82 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 wyciągać swoje środki w ciągu 5 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Subfundusz 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 subfunduszu 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 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

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.