

# Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO)

## 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 PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty **Skarbiec PPK 2040**

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

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLSFIO00457

**Klasa jednostki:**

**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:** 08-09-2023

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec PPK SFIO, który jest specjalistycznym 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 oraz ustawie z dnia 4 października 2018 roku o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

**Okres:** Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany wyłącznie w przypadku gdy osiągnął zdefiniowaną datę, oraz jego wartość aktywów netto spadła poniżej 2.000.000 zł ale nie jest możliwe jego połączenie z innym subfunduszem, który osiągnął swoją zdefiniowaną datę. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK. Polityka inwestycyjna Subfunduszu uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku uczestnika. Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2040 rok.

W latach 2020 - 2029 nie mniej niż 40% i nie więcej niż 70% wartości aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w udziałowe instrumenty finansowe, głównie w akcje. W ramach części dłużnej portfela, nie mniej niż 30% i nie więcej niż 60% wartości aktywów Subfunduszu inwestowane będzie w dłużne instrumenty finansowe, głównie w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i listy zastawne. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfundusz będzie zwiększał udział części dłużnej. W ostatniej fazie czyli od roku 2040 nie mniej niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła część dłużna.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jako subfundusz zdefiniowanej daty, która przypada na rok 2040, rekomendowany jest osobom urodzonym pomiędzy rokiem 1978 a 1982, którzy oszczędzają z przeznaczeniem środków

na cele emerytalne.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz swoich aktywów w 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.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na zasadach opisanych w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o Pracowniczych Planach Kapitałowych. 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?



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



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 straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zła warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO) 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 błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

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 październikiem 2021 i sierpniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2017 i lipcem 2022.

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

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Przykładowa inwestycja: **400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok)**

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną w kwocie 250 PLN oraz premie roczne w kwocie 240 PLN każda.

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 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	3 030 PLN -68,5%	14 920 PLN -20,8%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 620 PLN -22,8%	25 330 PLN -0,2%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 420 PLN 4,5%	28 690 PLN 4,7%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 470 PLN 43,7%	33 610 PLN 11,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5 290 PLN	25 450 PLN

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 inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda)

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	65 PLN	1 783 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	2,3%	2,4%

\* 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 7,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,7% po uwzględnieniu kosztów.

Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za osiągnięty wynik w wysokości nie większej niż 0,10% Wartości Aktywów Netto subfunduszu w skali roku, pod warunkiem osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu oraz stopy zwrotu przewyższającej stopę referencyjną.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok), otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN), premie roczne (240 PLN każda) 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 0,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	nie dotyczy
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,46% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	41 PLN
Koszty transakcji	0,83% 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.	24 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% wartości twojej inwestycji rocznie. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią roczną wartość naliczonego wynagrodzenia zmiennego od początku istnienia funduszu (18.12.2019 r.).	0 PLN

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

Zgodnie z ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, PPK są tworzone w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez uczestnika PPK z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w ustawie. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem.

Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora. Zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny.

Ustawowo wypłata środków jest możliwa po osiągnięciu przez uczestnika 60. roku życia, 25% środków zostanie wypłaconych jednorazowo, a pozostałe 75% w co najmniej 120 miesięcznych ratach, chyba że we wniosku uczestnik PPK zażąda wypłaty jednorazowej, lub określi inną liczbę rat miesięcznych.

Istnieje też możliwość:

- wypłaty zgromadzonych w PPK środków w formie świadczenia małżeńskiego,
- wnioskowania o wypłatę do 25% środków w przypadku poważnej choroby pracownika, małżonka lub dziecka,
- jednorazowego, wcześniejszego wypłacenia środków z PPK na sfinansowanie wkładu własnego do kredytu, z obowiązkiem zwrotu w ciągu 15 lat.

## 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.