

**OFERTA SKARBIEC TFI S.A.
NA ZARZĄDZANIE
PRACOWNICZYM PLANEM KAPITAŁOWYM**



**OD 22 LAT WSPÓŁPRACUJEMY
Z NASZYM KLIENTAMI**

Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

al. Armii Ludowej 26

00-609 Warszawa

www.skarbiec.pl/ppk

Spis treści:

1. Doświadczenie instytucji finansowej.....	2
2. Zasady inwestowania środków gromadzonych w ramach PPK	3
3. Koszty PPK	4
4. Efektywność zarządzania funduszami inwestycyjnymi.....	5
5. Komunikacja PPK w firmie.....	6
6. Obsługa PPK.....	7
7. Nasze dane kontaktowe.....	9

1. Doświadczenie instytucji finansowej**I. Fundusze inwestycyjne**

Skarbiec TFI powstało jako piąte towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce i działa w oparciu o licencję Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 17 lipca 1997 r.

Jest drugim największym niezależnym TFI na polskim rynku. Akcjonariuszem Skarbiec TFI posiadającym 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest SKARBIEC Holding S.A.

Misją Towarzystwa jest rozwój rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce poprzez świadczenie usług na wysokim poziomie i oferowaniu innowacyjnych produktów. Skarbiec TFI wprowadziło jako pierwsze na rynek: fundusz parasolowy, fundusz inwestycyjny zamknięty oraz fundusz rynku pieniężnego.

Filozofia inwestycyjna Towarzystwa zakłada aktywne i zdyscyplinowane zarządzanie portfelami funduszy oraz aktywami Klientów w ramach usługi asset management. Oportunistyczne podejście do selekcji instrumentów finansowych w połączeniu z przestrzeganiem zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego pozwalają nam osiągać ponadprzeciętne wyniki zarządzanych przez nas funduszy.

Oferta Towarzystwa uwzględnia fundusze dostosowane do różnorodnych potrzeb inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu jak i poziomu akceptowanego ryzyka inwestycyjnego.

Obecnie Skarbiec TFI zarządza 43 funduszami i subfunduszami, w których zgromadzono aktywa o wartości około 4 mld złotych.

II. Pracownicze Programy Emerytalne (PPE)

W 1999 r. Skarbiec TFI jako pierwszy w Polsce pracodawca (i jednocześnie pierwszy zarządzający), który uzyskał wpis do rejestru pracowniczych programów emerytalnych.

Prowadzimy PPE dla 9 pracodawców (3 453 uczestników), gdzie zgromadzono 17,9 mln zł aktywów. Nasi Klienci PPE (w nawiasie podano datę rejestracji danego PPE):

- Związek Banków Polskich (3 sierpnia 2001 r.)
- Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji we Wrocławiu (24 grudnia 2003 r.)
- www.iuslaboris.pl Sp. z o.o. (6 listopada 2018 r.)
- EBM-PAST Poland Sp. z o.o. (11 grudnia 2018 r.)
- Wood - Mizer Industries Sp. z o.o. (21 grudnia 2018 r.)
- Atmoterm S.A. z siedzibą w Opolu (30 stycznia 2019 r.)
- JAMF Software Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (26 lutego 2019 r.)
- "Yves Rocher Polska" Sp. z o.o. (8 marca 2019 r.)
- PRESS GLASS S.A. z siedzibą w Nowej Wsi (12 marca 2019 r.).

Na stronie www.skarbiec.pl/oszczedzanie-i-emerytura umieściliśmy referencje od naszych Klientów PPE.

W ramach PPE dostępny jest model life-cycle. Model oparty jest o 3 subfundusze i polega na tym, że w danym momencie pracownik gromadzi środki tylko w jednym subfunduszu:

- do 50 roku życia włącznie – Skarbiec Spółek Wzrostowych,
- między 51 a 55 rokiem życia włącznie – Skarbiec III Filar,
- od 56 roku życia – Skarbiec Obligacja.

Tak realizujemy strategię inwestycyjną, w myśl której wraz z wiekiem uczestnika PPE maleje w jego portfelu udział akcji, natomiast rośnie udział instrumentów bezpiecznych.

III. Zespół inwestycyjny

Skarbiec TFI posiada jeden z najbardziej doświadczonych i największych zespołów inwestycyjnych w Polsce, składający się z 11 osób (w tym 3 posiada tytuł CFA, 3 licencję doradcy inwestycyjnego oraz 4 – licencję maklera).

Szefem zespołu produktów inwestycyjnych jest Grzegorz Zatryb (27 lat doświadczenia na polskim rynku kapitałowym).

Grzegorz Zatryb (zdobywca Złotego Portfela oraz Alfę przyznanej w 2018 r.), Kamil Sobolewski (instrumenty dłużne) oraz Michał Stalmach (polskie akcje) udowodnili wysokie umiejętności zarządzania funduszami dedykowanymi do długoletniego inwestowania w ramach produktów o charakterze emerytalnym. Silną stroną zespołu są zarządzający poszukujący rozwiązań zagranicznych: Bartosz Szymański (wyróżniony nagrodą Złotego Portfela), Michał Cichosz oraz Tomasz Piotrowski.

Skarbiec TFI posiada więc niezbędne kompetencje do zarządzania akcjami oraz obligacjami zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym, o czym świadczą **bardzo dobre, powtarzalne wyniki naszych funduszy**, które publikujemy na bieżąco na stronie www.skarbiec.pl/notowania.

2. Zasady inwestowania środków gromadzonych w ramach PPK

W ramach Funduszu Skarbiec PPK SFIO wydzielono 8 subfunduszy. W 2021 roku zostanie utworzony dziewiąty, a kolejne – przeznaczone dla najmłodszych przedziałów rocznikowych uczestników - co kolejne 5 lat. Z kolei subfundusz ze zdefiniowaną datą 2025 jest dedykowany dla wszystkich uczestników urodzonych przed 1968 rokiem. Poniżej przedstawiamy przyporządkowanie poszczególnych roczników do odpowiednich subfunduszy zdefiniowanej daty:

Subfundusze Skarbiec PPK SFIO	rok urodzenia uczestnika	
	od	do
Skarbiec PPK 2025		1967
Skarbiec PPK 2030	1968	1972
Skarbiec PPK 2035	1973	1977
Skarbiec PPK 2040	1978	1982
Skarbiec PPK 2045	1983	1987
Skarbiec PPK 2050	1988	1992
Skarbiec PPK 2055	1993	1997
Skarbiec PPK 2060	1998	2002

Zgodnie z ustawą o PPK obowiązują dla danego subfunduszu limity zaangażowania w instrumenty dłużne i udziałowe, które zmieniają się w zależności od czasu pozostałego do osiągnięcia przez dany subfundusz zdefiniowanej daty, które przedstawiamy w tabeli poniżej:

okres	instrumenty udziałowe		instrumenty dłużne		okres	
	min.	maks.	min.	maks.	początek	koniec
1	60%	80%	20%	40%	rozpoczęcie działalności przez subfundusz	20 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty
2	40%	70%	30%	60%	20 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty	10 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty
3	25%	50%	50%	75%	10 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty	5 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty
4	10%	30%	70%	90%	5 lat do osiągnięcia zdefiniowanej daty	osiągnięcie zdefiniowanej daty
5	0%	15%	85%	100%	osiągnięcie zdefiniowanej daty	do końca trwania subfunduszu

3. Koszty PPK

I. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie

Do 31 grudnia 2020 r. nie pobieramy opłaty stałej za zarządzanie Funduszem Skarbiec PPK SFIO. Później wynagrodzenie stałe za zarządzanie nie będzie wyższe niż 0,5% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku.

Subfundusze Skarbiec PPK SFIO	Opłata za Zarządzanie do dn. 31.12.2020 r.	Opłata za Zarządzanie od dn. 1.01.2021 r.
Skarbiec PPK 2025	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2030	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2035	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2040	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2045	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2050	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2055	0 %	0,4 %
Skarbiec PPK 2060	0 %	0,4 %

II. Wynagrodzenie (zmienne) za osiągnięty wynik

Do 31 grudnia 2021 r. nie pobieramy opłaty zmiennej za zarządzanie Funduszem Skarbiec PPK SFIO. Później wynagrodzenie (zmienne) za zarządzanie nie będzie wyższe niż 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku i będzie pobierane, o ile zostaną spełnione warunki opisane w ustawie o PPK.

III. Koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu

Do 31 grudnia 2020 r. Skarbiec TFI pokrywa również koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu takie jak:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów danego Subfunduszu,
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania aktywów Subfunduszu,
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania aktywów Subfunduszu,
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza Funduszu,
- 6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu lub Subrejestru Uczestników Subfunduszu,
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,

- 8) koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszu, postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu,
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

Po upływie powyższego terminu (czyli od 1.01.2021 r.), wskazane powyżej koszty będą pokrywane z aktywów każdego z Subfunduszy.

Jeżeli wartość aktywów netto subfunduszu jest niższa niż 2 mln zł, Skarbiec TFI pokrywać będzie z własnych środków koszty subfunduszu, o których mowa w pkt 5), 6), 8) i 9) powyżej, nawet po 31 grudnia 2020 r.

Zobowiązania dotyczące wyłącznie jednego subfunduszu obciążają tylko ten subfundusz, zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają dany subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto tego subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

IV. Pozostałe koszty

Każdy pracodawca otrzyma **bezpłatny** dostęp do portalu internetowego do obsługi PPK (PPK Serwis).

Kosztom pracodawcy, związanym z wdrożeniem PPK może być natomiast dostosowanie do obsługi PPK własnego programu kadrowo-płacowego.

Uczestnik ma możliwość składania **bezpłatnych** dyspozycji w serwisie internetowym STI24. Płatna jest jedynie trzecia i kolejna (w danym roku kalendarzowym) dyspozycja zamiany subfunduszy, o ile złożona jest w formie papierowej (5 złotych za dyspozycję).

4. Efektywność zarządzania funduszami inwestycyjnymi

Efektywność zarządzania aktywami można ocenić poprzez porównanie wyników inwestycyjnych zarządzanych funduszy do bezpośrednich konkurentów w danych klasach aktywów.

Skarbiec TFI należy do elitarnego grona 9 instytucji finansowych oferujących na polskim rynku fundusze z 20-letnią historią. Skarbiec TFI posiada takich funduszy najwięcej, bo aż sześć (Skarbiec Obligacja, Skarbiec Konserwatywny, Skarbiec Dłużny Uniwersalny, Skarbiec Waga, Skarbiec III Filar, Skarbiec Akcja).

Poniższa tabela przedstawia wyniki inwestycyjne funduszy odpowiadających głównym kategoriom lokat w funduszach zdefiniowanej daty i zbliżonej strategii (dane na 29 maja 2020 r.).

charakterystyka subfunduszu	Nazwa subfunduszu Skarbiec FIO	12M	36M	60M	120M
Subfundusz bezpieczny	Skarbiec Obligacja	5,85%	12,83%	17,02%	52,35%
Subfundusz mieszany	Skarbiec III Filar	21,05%	20,61%	27,68%	59,26%
Subfundusz akcji polskich	Skarbiec Małych i Średnich Spółek	38,52%	36,84%	73,13%	111,06%
Subfundusz akcji zagranicznych	Skarbiec Spółek Wzrostowych	36,20%	87,36%	120,12%	-

Źródło: opracowania własne Towarzystwa, dane nieaudytowane. Przedstawione informacje odnoszą się do wyników inwestycyjnych (netto) osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Skarbiec TFI to towarzystwo, które w swojej ofercie ma najwięcej funduszy wysoko ocenionych w 36-miesięcznym Rankingu Analiz Online, a średni ranking wszystkich ocenionych funduszy (łącznie 17) jest najwyższy (4,4) w porównaniu z konkurencją. Skarbiec TFI jest znany z bardzo dobrej oferty

funduszy akcji zagranicznych – aż pięć z nich ma bardzo wysoki ranking, Są to: Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO), Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO), Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO), Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO), Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO).

Ranking funduszy inwestycyjnych - które TFI mają najwięcej funduszy z oceną 4a lub 5a (za 36-mies.)*

TFI	ile funduszy z oceną 4a lub 5a	liczba ocenionych funduszy ogółem	Średnia na fundusz
Skarbiec TFI	15	17	4,4
PKO TFI	13	25	3,5
Santander TFI	12	22	3,4
Investors TFI	10	16	3,8
NN Investment Partners TFI	10	17	3,5
Union Investment TFI	7	17	3,4
Aviva Investors Poland TFI	6	16	3,1
BNP Paribas TFI	6	10	3,9
Pekao TFI	6	25	2,8
Ipopema TFI	5	7	3,9

*na koniec maja 2019

Źródło: Analizy Online

Źródło: <https://www.analizy.pl/fundusze/wiadomosci/25355/ranking-funduszy-inwestycyjnych-%28maj-2019%29--tfi-z-najwyzej-oceniona-oferta.html>

W 2017 roku Skarbiec TFI zostało ogłoszone najlepszym TFI w Polsce przez Gazetę Giełdy Parkiet oraz drugim najlepszym TFI przez dziennik „Rzeczpospolita”. A w 2020 roku Skarbiec TFI otrzymało wyróżnienie od Analiz Online w kategorii Najlepsze Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 2019 roku.

Fundusze zarządzane przez Skarbiec TFI zostały docenione przez ekspertów z Analizy Online, najważniejszego branżowego portalu dotyczącego funduszy inwestycyjnych: subfundusz Skarbiec Obligacja otrzymał statuetkę Alfa 2017 dla najlepszego funduszu polskich papierów skarbowych. Fundusz ten otrzymał również nagrodę Gazety Parkiet – Złoty Portfel. Tą samą nagrodę w kategorii „najlepszy fundusz z udziałem rynków zagranicznych” otrzymał subfundusz Spółek Wzrostowych. W 2018 roku subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek został nagrodzony nagrodą Alfa dla najlepszego funduszu akcji małych i średnich spółek w Polsce.

5. Komunikacja PPK w firmie

I. Materiały informacyjno-edukacyjne dla pracowników

Materiały informacyjno-edukacyjne z kluczowymi informacjami o PPK dostarczamy zarówno w wersji elektronicznej (do umieszczenia w intranecie) jak i papierowej (do dystrybucji na miejscu):

- przewodnik po ustawie o PPK,
- ulotki PPK (również w języku angielskim i ukraińskim),
- plakat,
- prezentacje,
- filmy instruktażowe.

Szczegółowy zakres wsparcia komunikacyjnego ustalamy bezpośrednio z pracodawcą tak, aby dopasować środki i sposoby komunikacji do zasad i kultury organizacyjnej pracodawcy.

II. Infolinia

Na etapie wdrożenia jak i funkcjonowania PPK w firmie pracodawcy oraz uczestnicy PPK będą mogli korzystać z pomocy telefonicznej (infolinia czynna w dni robocze) oraz za pośrednictwem poczty elektronicznej.

III. Udział w spotkaniach ze związkami zawodowymi / reprezentacją pracowników

Na etapie wyboru nasz przedstawiciel może wziąć udział w spotkaniach ze związkami zawodowymi w uzgodnionych z pracodawcą lokalizacjach i terminach. Udostępnimy również wzór oświadczenia dotyczący wyboru instytucji finansowej.

Na etapie wdrożenia PPK przeprowadzimy spotkania informacyjne dla pracowników w uzgodnionych z pracodawcą lokalizacjach i terminach.

IV. Dedykowany opiekun

Przez cały okres współpracy utrzymujemy na bieżąco kontakt i relację z pracodawcą za pośrednictwem dedykowanego opiekuna odpowiedzialnego za wsparcie administracyjne.

6. Obsługa PPK

I. Dostosowanie systemu kadrowo-płacowego

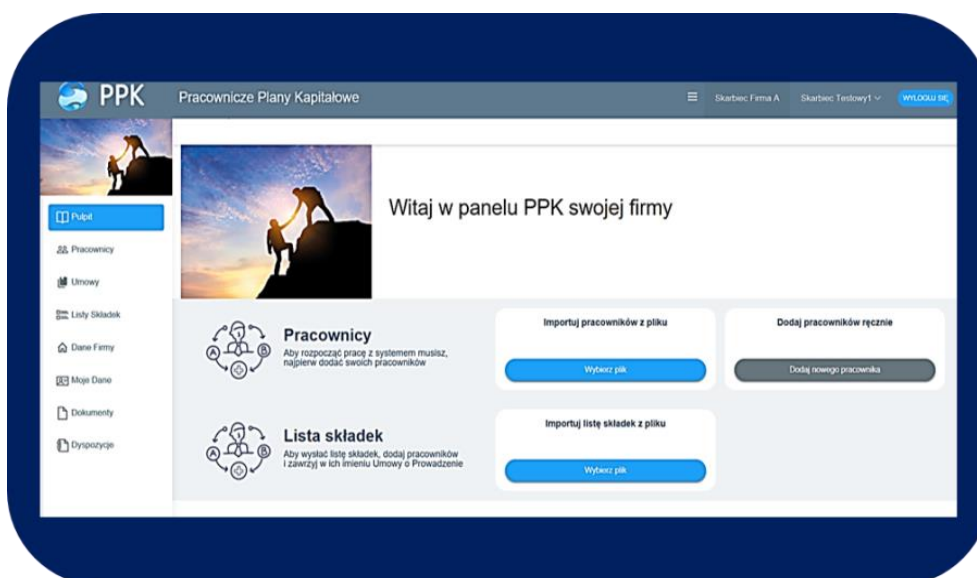
Pracodawcy **bezpłatnie** dostarczamy dokument techniczny dotyczący zakresu i formatu komunikacji elektronicznej pomiędzy pracodawcą a instytucją finansową w obszarze PPK. Do obsługi administracyjnej PPK wykorzystywane są narzędzia pozwalające na komunikację między systemem agenta transferowego a systemem kadrowo-płacowym pracodawcy. W zakresie typów zleceń i obsługiwanych formatów stosujemy standard wypracowany przez Grupę Roboczą PPK (csv, txt, xls, xlsx, xml). **Po zawarciu umowy o zarządzanie PPK istnieje możliwość przeprowadzenia testów wymiany plików pomiędzy agentem transferowym, a systemem kadrowo-płacowym firmy.**

II. Funkcjonalność PPK Serwis dla pracodawcy

W PPK Serwis udostępnione będą dane pracodawcy, numer rachunku bankowego do wpłat PPK oraz umowa o zarządzanie PPK i umowa o prowadzenie PPK wraz z niezbędnymi dokumentami.

Funkcjonalność oraz rodzaj dyspozycji składanych przez pracodawcę w PPK Serwis:

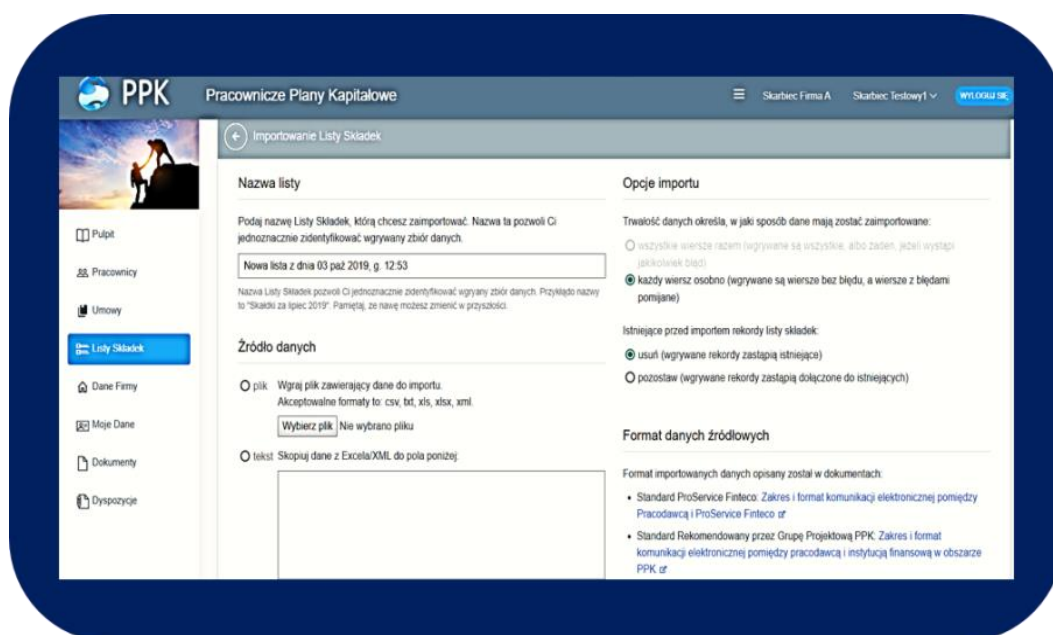
- zawarcie umowy o prowadzenie PPK w imieniu pracownika (zgłoszenie pracownika),
- przekazanie pliku z listą wpłat uczestników PPK,
- rezygnacja / wznowienie odprowadzania wpłat,
- deklaracja zmiany wysokości wpłaty dodatkowej pracownika,
- zmiana wysokości wpłaty podstawowej pracownika,
- zmiana danych uczestników PPK,
- wypłata transferowa.



Wymiana danych pomiędzy pracodawcą, a agentem transferowym następuje w formie wymiany wystandaryzowanych plików. Plik wygenerowany przez system kadrowo-płacowy zostaje wczytany do PPK Serwis przez wyznaczonego przez pracodawcę administratora. Dodatkową funkcjonalnością jest możliwość ręcznego wpisania danych pojedynczego uczestnika.

W PPK Serwis dostępne są dokumenty dotyczące PPK, w tym formularze dokumentów i oświadczeń używanych w procesie obsługi PPK. Również tam pracodawca będzie mógł pobrać raporty (w formatach .xls lub .csv) dotyczące:

- wpłat przekazanych do PPK na rzecz uczestników PPK,
- dyspozycji / oświadczeń uczestnika złożonych do pracodawcy (rezygnacje z wpłat, wznowienia wpłat, zmiany wysokości wpłat).

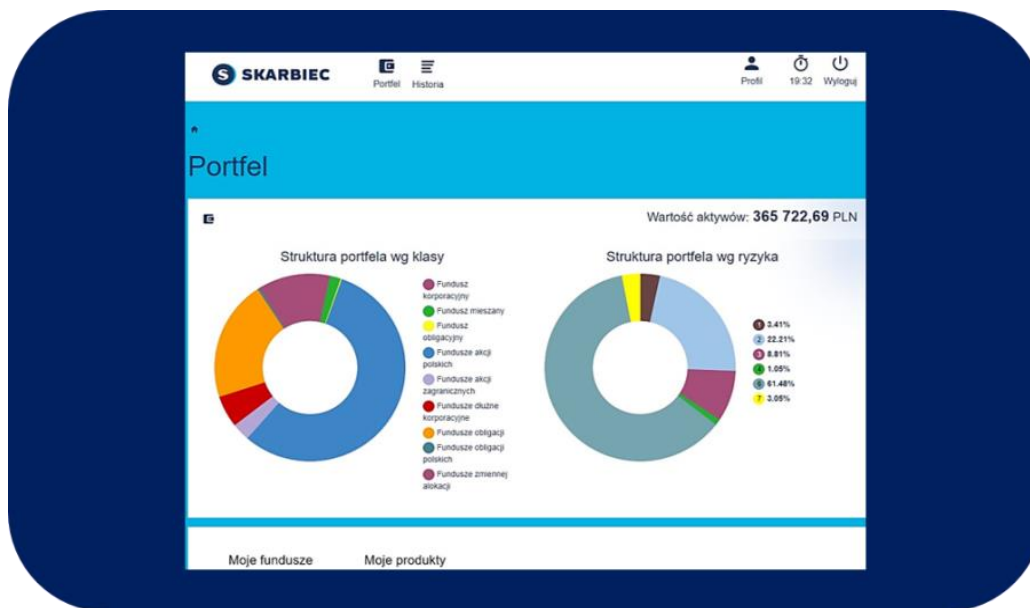


III. Funkcjonalność STI24 dla uczestnika

Uczestnik PPK otrzyma oddzielny dostęp do serwisu transakcyjno-informacyjnego (STI24). Aby móc korzystać z portalu - uczestnik otrzyma link aktywacyjny w wiadomości mailowej i hasło na wskazany numer telefonu sms-em. **Dzięki Serwisowi STI24, uczestnik będzie miał możliwość składania określonych zleceń, podglądu swoich aktywów oraz będzie miał dostęp do całej historii transakcji.** Analogiczna informacja będzie też dostępna na infolinii.

Za pomocą Serwisu STI24 uczestnik PPK będzie mógł składać następujące dyspozycje:

- wypłata po osiągnięciu 60 roku życia,
- zmiana zadeklarowanej liczby rat,
- zwrot,
- zamiana subfunduszy (przeniesienie środków pomiędzy subfunduszami),
- zmiana alokacji przyszłych wpłat,
- zmiana danych osobowych,
- zmiana rachunku bankowego.



Uczestnik będzie miał również możliwość podglądu swoich danych osobowych, które wskazał pracodawca. W przypadku problemów lub wątpliwości w każdej chwili uczestnik PPK może skorzystać z pisemnego formularza kontaktowego.

Dzięki standardowi RWD Serwis automatycznie dostosuje się do użytkowania na smartfonie, komputerze i tablecie.

Niezależnie od dostępu do rachunku przez kanały zdalne – uczestnik PPK będzie otrzymywał okresowe wyciągi, na wskazany przez siebie adres (mailowy lub korespondencyjny).

Na stronie internetowej Skarbiec TFI w sekcji poświęconej PPK będą dostępne informacje o funduszach – w tym karty funduszy, komentarze do wyników, kluczowe informacje dla inwestorów.

7. Nasze dane kontaktowe

E-mail: ppk@skarbiec.pl

Telefon: 22 521 31 51

Dokumenty do pobrania:

Dokumenty są umieszczone w formie linku do PDF na stronie internetowej Skarbiec TFI

www.skarbiec.pl

- [Wzór umowy o zarządzanie PPK](#)
- [Wzór umowy o prowadzenie PPK](#)
- [Regulamin Skarbiec PPK SFIO](#)

Nota prawna:

Niniejsze opracowanie zostało przygotowane przez Skarbiec TFI S.A. i jest wyłącznie materiałem informacyjnym i nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1963 r. kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1025 z późn. zm.) ani reklamy funduszu zdefiniowanej daty w rozumieniu ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. z 2018 r. poz. 2215 z późn. zm., dalej jako „Ustawa o PPK”). Skarbiec TFI S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) o nr KPW-4082-19/97-6199 z dnia 17 lipca 1997 r. Skarbiec TFI S.A. została umieszczona w ewidencji pracowniczych planów kapitałowych, o której mowa w Ustawie o PPK, jak również utworzyła i zarządza SKARBIEC PPK SFIO, w którym wszystkie subfundusze są subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK.