

# Skarbiec - Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO)

## Cel

Poniższy 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:** Skarbiec - Global Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec -Global High Yield Bond**

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLSFIO00132

**Klasa jednostki:** A

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

**Kontakt:** tel. (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: [kontakt@skarbiec.com.pl](mailto:kontakt@skarbiec.com.pl), adres internetowy: [www.skarbiec.com.pl](http://www.skarbiec.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

**Data dokumentu:** 01-01-2023

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec - Global Funds 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. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

**Cele:** Celem Subfunduszu Skarbiec - Global High Yield Bond („Subfundusz“) jest długoterminowy wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz będzie lokować od 65% do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa JPM Global High Yield Bond (fundusz bazowy) - subfundusz będący częścią JPMorgan Investment Funds, w serię tytułów uczestnictwa: JPM Global High Yield Bond C a także w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy w funduszach inwestycyjnych otwartych, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, które zostały zaklasyfikowane przez Subfundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że 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. Ryzyko rynkowe może oddziaływać na Subfundusz również pośrednio, poprzez wpływanie, w określony powyżej sposób, na wartość tytułów uczestnictwa funduszu bazowego, w związku z lokatami funduszu bazowego.

**Docelowo inwestor indywidualny:** Subfundusz jest rekomendowany inwestorom poszukującym alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze zagraniczne, w tym przypadku w JPM Global High Yield Bond - subfundusz będący częścią JPMorgan Investment Funds.

Subfundusz ze względu na ekspozycję w JPM Global High Yield Bond - subfundusz będący częścią JPMorgan Investment Funds, jest subfunduszem obligacyjnym.

JPM Global High Yield Bond inwestuje poza poziomem inwestycyjnym w obligacje wysokodochodowe. W związku z tym jest on najwłaściwszym wyborem dla inwestorów gotowych ponosić dodatkowe ryzyko w zamian za wyższe stopy zwrotu w przyszłości. Inwestorzy Subfunduszu mogą zatem wykorzystać go do uzupełnienia istniejącego już podstawowego portfela

obligacyjnego składającego się z inwestycji w obarczone niższym ryzykiem obligacje rządowe i obligacje agencji rządowych w celu uzyskania większej dywersyfikacji w wyniku ekspozycji na papiery wartościowe o ratingu poniżej inwestycyjnego cechujące się wyższym potencjałem zwrotu. Subfundusz może także stanowić niezależną inwestycję dla inwestorów zainteresowanych osiąganiem wzrostu wartości kapitału. Z uwagi na to, że wysokodochodowe papiery wartościowe charakteryzują się większą zmiennością, rekomendowany inwestorom horyzont inwestycyjny przekracza 3 lata.

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

**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?“.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** 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.
- 3) w przypadku ogłoszenia o likwidacji funduszu bazowego.

**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

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję przed końcem zalecanego okresu, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić. 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. Sklasyfikowaliśmy 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 - Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

**Ryzyko płynności**Ograniczona płynność instrumentów finansowych szczególnie związana z płynnością tytułów uczestnictwa JPM Global High Yield Bond. Ryzyko płynności może również dotyczyć realizowania zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu składanych przez uczestników. Udział tytułów uczestnictwa JPM Global High Yield Bond w aktywach Subfunduszu może wynosić do 100%, w związku z czym zawieszenie odkupywania tytułów uczestnictwa JPM Global High Yield Bond może wpływać na możliwość odkupywania jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

**Ryzyko kontrahentalne**Stnieje 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**Stnieje 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.

#### 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 rozwine.

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	21 900 PLN -56,2%	29 200 PLN -16,4%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	42 440 PLN -15,1%	37 460 PLN -9,2%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 150 PLN 0,3%	53 780 PLN 2,5%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	57 380 PLN 14,8%	59 720 PLN 6,1%

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 niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 rokiem.

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 zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Całkowite koszty</b>	2 858 PLN	6 874 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	5,72%	4,19%

\* 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 6,65% przed uwzględnieniem kosztów i 2,46% po uwzględnieniu kosztów.

## 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 2,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	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	3,20% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 600 PLN
Koszty transakcji	0,02% 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.	8 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 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. 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 wypłynięciu 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.