

Informacje dla klienta dotyczące SKARBIEC Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych

Nazwa i adres Towarzystwa, dane teleadresowe umożliwiające Klientom skuteczne kontaktowanie się z Towarzystwem (art. 47 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia 2017/565¹)

Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
al. Armii Ludowej 26,
00-609 Warszawa, Polska
tel.: (+48 22) 521 31 99
e-mail: TFI@skarbiec.com.pl,
strona: www.skarbiec.pl, (dalej: „Skarbiec TFI S.A.”, „Towarzystwo”)

Język, w którym Klient może kontaktować się z Towarzystwem i otrzymywać dokumenty i inne informacje (art. 47 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia 2017/565)

W kontaktach z Klientami, pracownicy Skarbiec TFI S.A. używają języka polskiego i angielskiego. Dokumenty i informacje przeznaczone dla klientów sporządzane są w języku polskim, chyba że Towarzystwo z Klientem ustalą inaczej.

Sposoby komunikowania się Klienta z Towarzystwem (art. 47 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2017/565)

Klienci mogą kontaktować się ze Skarbiec TFI S.A. osobiście, telefonicznie, listownie oraz pocztą elektroniczną.

Organ nadzoru, który udzielił zezwolenia na świadczenie usługi (art. 47 ust. 1 lit. d) Rozporządzenia 2017/565)

Skarbiec TFI S.A. prowadzi działalność na podstawie udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa) w dniu 8 maja 2006 r. zezwolenia na zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (obecnie: działalność polegająca na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych).

Towarzystwo podlega bieżącemu nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Opis usługi zarządzania portfelami, w skład której wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych („Usługa”)

Skarbiec TFI S.A. świadczy usługę w zakresie zarządzania portfelami w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Zarządzanie portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, polega na podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych na rachunek Klienta, w ramach pozostawionych przez Klienta do dyspozycji zarządzającego środków pieniężnych lub instrumentów finansowych („Usługa”).

Przez Klienta rozumie się osobę prawną, osobę fizyczną / osoby fizyczne albo jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, zarówno rezydenta jak i nierezydenta w rozumieniu przepisów prawa dewizowego, która zawarła ze Skarbiec TFI S.A. umowę o świadczenie Usługi („Umowa”). Usługa

¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy

świadczona jest na rzecz Klienta na podstawie przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i zawartej z Klientem umowy o świadczenie Usługi. Na potrzeby realizacji Usługi Klient udziela pełnomocnictwa przy zawarciu Umowy.

Podejmowanie decyzji inwestycyjnych w ramach Usługi dokonują wyznaczeni pracownicy Skarbiec TFI S.A. Podejmowane decyzje inwestycyjne przez wyznaczone osoby ograniczone są uzgodnioną z Klientem w Umowie strategią inwestycyjną oraz przepisami prawa. Skarbiec TFI S.A. nie przewiduje przekazywania zarządzania częścią lub całością portfela podmiotom zewnętrznym.

W ramach świadczonej Usługi, Skarbiec TFI S.A. oferuje Klientom następujące strategie inwestycyjne w ramach Usługi:

- a) Strategie inwestycyjne indywidualne oparte na dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego.

Strategie inwestycyjne określają szczegółowo rodzaje dopuszczalnych instrumentów finansowych, limity inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz zawierają opis ryzyk związanych z daną strategią.

Strategie inwestycyjne są opisane w załączniku do Umowy.

Wybór strategii inwestycyjnej dla Klienta jest dokonywany na podstawie informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej, w tym jego zdolności ponoszenia strat oraz celów inwestycyjnych, w tym jego tolerancji ryzyka niezbędnych do oceny czy Usługa, jest odpowiednia dla danego Klienta.

Oferowane strategie mogą przewidywać wskaźnik efektywności świadczonej Usługi (Benchmark). W ramach strategii indywidualnych możliwe są dowolne wskaźniki finansowe, które będą uzgadniane bezpośrednio z Klientem, przed podpisaniem Umowy.

Klient zapoznaje się z benchmarkiem dedykowanym dla danej strategii przed podpisaniem Umowy.

Raporty ze świadczenia usługi (art. 47 ust. 1 lit. f) Rozporządzenia 2017/565)

Skarbiec TFI S.A. przekazuje Klientowi raporty z wykonania Usługi za okresy sprawozdawcze ustalone z Klientem w Umowie, nie rzadziej niż co trzy miesiące i przekazuje je Klientowi w terminie z nim uzgodnionym po zakończonym okresie sprawozdawczym. Raporty zawierają w szczególności informacje o składzie portfela Klienta i jego wycenie, w tym dane na temat każdego z Instrumentów Finansowych, wchodzących w skład Portfela Klienta, wartość rynkową poszczególnych Instrumentów Finansowych albo ich wartość godziwą, jeśli nie jest możliwe ustalenie wartości rynkowej, saldo środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz wyniki Portfela w okresie, za który sporządzany jest raport, informacje o opłatach i prowizjach, porównanie wyników osiągniętych w okresie, którego dotyczy raport z wynikami przyjętej w Umowie z Klientem stopy odniesienia oraz inne informacje uzgodnione indywidualnie z Klientem w Umowie.

Po zakończeniu każdego roku, Klient będzie otrzymywał informacje o opłatach i kosztach z tytułu świadczenia Usługi za dany rok.

Ponad powyższe, Skarbiec TFI S.A. zawiadamia Klienta o spadku wartości jego portfela o 10% (a następnie o wielokrotności 10%) w porównaniu do wartości portfela na początek bieżącego okresu sprawozdawczego lub od momentu wejścia Umowy w życie, w dniu roboczym, w którym doszło do takiego spadku, a jeżeli do spadku doszło w dniu wolnym od pracy, zawiadomienia dokonuje się w najbliższym dniu roboczym po spadku.

Opis polityki Towarzystwa w zakresie przeciwdziałania konfliktom interesów (art. 47 ust. 1 lit. h) Rozporządzenia 2017/565)

Skarbiec TFI S.A. wprowadziło wewnętrzne regulacje określające sposoby zapobiegania występowaniu konfliktów interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów – sposób zarządzania konfliktem interesów. Zarządzanie konfliktami interesów polega na utrzymaniu i kierowaniu w sposób skuteczny systemami organizacyjnymi mającymi na celu zapobieganie, identyfikację oraz rozwiązywanie konfliktów interesów.

Przez konflikt interesów rozumie się w szczególności znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa lub osoby obowiązanej, a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów Towarzystwa, jak również znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami Klientów Towarzystwa.

Towarzystwo prowadzi działalność zgodnie z następującymi zasadami:

- zasadą unikania konfliktów interesów,
- zasadą rzetelnego zarządzania konfliktami interesów,
- zasadą priorytetu interesu Klienta w przypadku powstania konfliktu interesów.

Towarzystwo w celu zapobiegania powstaniu konfliktu interesów, m.in. powiadamia Klientów o istniejącym konflikcie interesów, a w przypadku, gdy konfliktu nie można uniknąć - przekazywanie im informacji umożliwiających świadome podjęcie decyzji, wprowadza wzajemną niezależność poszczególnych jednostek organizacyjnych Towarzystwa i ich pracowników, ogranicza przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa, wprowadza odpowiednie mechanizmy kontrolne. Towarzystwo informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi na rzecz tego Klienta, chyba że struktura organizacyjna lub ustalenia administracyjne, w tym regulacje wewnętrzne, zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. W takim przypadku umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem uzyskania od Klienta oświadczenia w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji potwierdzającego wolę zawarcia umowy z Towarzystwem.

Towarzystwo na żądanie Klienta, przekazuje mu szczegółowe informacje dotyczące zasad postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów.

Zasady wnoszenia i rozpatrywania reklamacji

Towarzystwo udostępnia bezpłatnie Procedurę rozpatrywania reklamacji w Skarbiec TFI S.A., która określa sposób i termin załatwiania reklamacji składanych przez klientów oraz uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, na stronie internetowej Towarzystwa: www.skarbiec.pl.

Metody oraz częstotliwości wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Klienta (art. 47 ust. 3 lit. a) Rozporządzenia 2017/565)

Metody oraz częstotliwość wycen instrumentów finansowych znajdujących się w Portfelu określa Regulamin.

Umowa z Klientem może określać odmienne zasady wyceny oraz częstotliwość jej dokonywania.

Rodzaje instrumentów finansowych, w które Towarzystwo może inwestować w ramach zarządzania portfelem klienta wraz ze wskazaniem ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, rodzaje transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem takich instrumentów oraz limitów dotyczących zarządzania portfelami klienta (art. 47 ust. 3 lit. d) Rozporządzenia 2017/565)

W ramach przyjętych przez Skarbiec TFI S.A. strategii inwestycyjnych oferowanych Klientom, w związku z Usługą nabywane będą przede wszystkim poniżej wskazane instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące rodzaju instrumentów finansowych, w które Skarbiec TFI S.A. może inwestować w ramach Usługi wraz ze wskazaniem ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, rodzajach transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem takich instrumentów oraz limitów dotyczących zarządzania portfelami Klienta są określone w Umowie z Klientem.

Dłużne papiery wartościowe

- Do dłużnych papierów wartościowych zalicza się obligacje, w tym obligacje skarbowe (emitowane przez Skarb Państwa), bony skarbowe, obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa, obligacje jednostek samorządu terytorialnego, obligacje przedsiębiorstw, listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne oraz bankowe papiery wartościowe. Obrót dłużnymi papierami wartościowymi odbywa się przede wszystkim na rynku międzybankowym.
- Obligacja jest papierem wartościowym, w którym emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia. Świadczenie może mieć charakter pieniężny lub niepieniężny. Obligacje co do zasady nie przyznają nabywcom żadnych uprawnień udziałowych (korporacyjnych) u emitenta.
- Ceny dłużnych papierów wartościowych, w tym obligacji wyznaczone są przez rynek.
- Dłużne papiery wartościowe mogą być przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym.
- Dłużne papiery wartościowe mogą różnić się między sobą m.in. ze względu na termin wykupu, wysokość oprocentowania, możliwość zamiany na inny instrument.
- Co do zasady wycofanie środków przeznaczonych na nabycie dłużnych papierów wartościowych następuje w dacie zapadalności danego instrumentu, chyba że instrumenty te zostaną zbyte na rynku (w tym rynku zorganizowanym) lub emitent dokona przedterminowego wykupu.
- Inwestycja w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje może nieść ze sobą następujące ryzyka:
 - a) ryzyko zmiany stopy procentowej,
 - b) ryzyko zmiany ceny instrumentu,
 - c) ryzyko wypłacalności emitenta,
 - d) ryzyko niskiej płynności,
 - e) ryzyko wykluczenia z obrotu lub zawieszenia obrotu instrumentem,
 - f) ryzyko makroekonomiczne,
 - g) ryzyko zmian prawnych,
 - h) ryzyko zmian podatkowych,
 - i) ryzyko emitenta,
 - j) ryzyko finansowe,
 - k) ryzyko opóźnienia w realizacji wypłat odsetek lub wykupu,
 - l) ryzyko przedterminowego wykupu przez emitenta.
- Szczegółowe opisy ryzyk związanych z inwestycją w dłużne papiery wartościowe wskazane są w właściwych dokumentach ofertowych (np. prospektach emisyjnych, warunkach emisji).
- Zmienność cen dłużnych papierów wartościowych jest niska.

Koszty i opłaty związane z usługą

W związku ze świadczeniem usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, Towarzystwo pobiera opłaty i prowizje na zasadach określonych w Umowie zawieranej z Klientem. Informacja o maksymalnych kosztach i opłatach związanych z usługą zawarta jest w Regulaminie. Szczegółowe zapisy dotyczące kosztów i opłat związanych z Usługą zawarte są w Umowie.

Klient ponadto może być zobowiązany do ponoszenia kosztów związanych z wykonaniem zleceń oraz przechowywaniem instrumentów finansowych objętych Usługą. Takie koszty będą pokrywane przez Klienta niezależnie od opłat pobieranych na rzecz Towarzystwa zgodnie z Umową, według obowiązujących tabeli opłat w podmiotach realizujących powyższe czynności (tj. domach maklerskich, bankach powierniczych).

Klasyfikacja Klientów

Skarbiec TFI S.A. na potrzeby usługi zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, klasyfikuje Klientów do jednej z kategorii:

- Klient detaliczny – podmiot inny niż klient profesjonalny albo klient profesjonalny, traktowany przez Skarbiec TFI S.A. jako klient detaliczny, któremu przysługuje najwyższy stopień ochrony,
- Klient profesjonalny – podmiot dysponujący wiedzą i doświadczeniem pozwalającym na podejmowanie decyzji inwestycyjnych oraz ocenę ryzyka, do tej kategorii zalicza się w szczególności instytucje finansowe. Klientom profesjonalnym przysługuje niższy stopień ochrony niż klientom detalicznym. Klient profesjonalny ma prawo złożyć żądaniem o zmianę klasyfikacji na klienta detalicznego, co skutkuje zwiększeniem przyznanej mu ochrony.

Przed zawarciem Umowy, Skarbiec TFI S.A. przedstawia Klientowi ogólny opis istoty Instrumentów Finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe w sposób umożliwiający podejmowanie przez niego świadomych decyzji inwestycyjnych, dostosowując zakres tej informacji do rodzaju instrumentu finansowego oraz kategorii, do której należy Klient. Opis taki zawiera wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych, oraz wyjaśnienie ryzyka, jakie się z nim wiąże, w sposób na tyle szczegółowy, by umożliwić Klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych.

Przed zawarciem Umowy, Skarbiec TFI S.A. zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej, w tym jego zdolności ponoszenia strat oraz celów inwestycyjnych, w tym jego tolerancji ryzyka niezbędnych do oceny, czy Usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest odpowiednia dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. W przypadku Klienta profesjonalnego, Skarbiec TFI S.A. może odstąpić od wymogu podania przez niego informacji dotyczących jego poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego.

W przypadku gdy na podstawie informacji, o których mowa powyżej, Skarbiec TFI S.A. stwierdzi, że Usługa lub Strategia inwestycyjna będące jej przedmiotem nie są odpowiednie dla Klienta lub potencjalnego Klienta, niezwłocznie informuje Klienta lub potencjalnego Klienta, iż z tego powodu Umowa (lub tylko jedna nieadekwatna strategia przy adekwatności pozostałych), nie może zostać zawarta. Podobnie w sytuacji, gdy Klient lub potencjalny Klient nie przedstawi ww. informacji lub przedstawi je w niewystarczający sposób.

Klienta można uznać za profesjonalnego, gdy spełnia co najmniej dwa z poniższych wymogów:

- a) w ciągu czterech ostatnich kwartałów, Klient zawierał transakcje o wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro każda, na właściwym rynku i ze średnią częstotliwością 10 razy na kwartał,

- b) wielkość pakietu instrumentów finansowych Klienta, określonego jako depozyty środków pieniężnych i instrumenty finansowe, przekracza kwotę 500 000 euro,
- c) Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub usług maklerskich, które miałyby być świadczone przez firmę inwestycyjną na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.

Klientowi detalicznemu przysługuje prawo do złożenia wniosku o traktowanie go jak Klienta profesjonalnego. Klientowi, który stał się Klientem profesjonalnym na podstawie pozytywnie rozpatrzonego wniosku, przysługuje prawo do złożenia wniosku o traktowanie go jak Klienta detalicznego.

Towarzystwo na pisemny wniosek Klienta detalicznego i w zakresie określonym w takim wniosku może uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem, że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Towarzystwo przed uwzględnieniem wniosku ustala wiedzę i doświadczenie Klienta oraz informuje go o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu Usługi.

Zasady przyjmowania i przekazywania świadczeń pieniężnych i niepieniężnych

Skarbiec TFI S.A. nie przyjmuje świadczeń pieniężnych ani świadczeń niepieniężnych od podmiotów trzecich w związku ze świadczeniem Usługi, z wyjątkiem drobnych świadczeń niepieniężnych, pod warunkiem, że:

- a) świadczenia te mogą poprawić jakość świadczonej Usługi na rzecz Klienta,
- b) łączna wielkość i charakter tych świadczeń nie wpływałyby negatywnie na przestrzeganie przez Skarbiec TFI S.A. obowiązku działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta,
- c) informacja o świadczeniach, w tym o ich istocie i wysokości, a w przypadku gdy wysokość takich świadczeń nie może zostać oszacowana - o sposobie ustalania ich wysokości, została przekazana Klientowi lub potencjalnemu Klientowi w sposób rzetelny, dokładny i zrozumiały przed rozpoczęciem świadczenia Usługi, przy czym świadczenia te mogą być opisane w sposób ogólny.

Skarbiec TFI S.A. może uznać świadczenia niepieniężne za drobne świadczenia niepieniężne, wyłącznie wówczas, gdy mają formę:

- a) informacji lub dokumentów dotyczących instrumentu finansowego lub usługi inwestycyjnej, mających charakter ogólny albo dostosowany do sytuacji indywidualnego Klienta,
- b) dokumentów w formie pisemnej otrzymanych od osoby trzeciej, które emitent lub potencjalny emitent zamówił i opłacił w celu promowania nowej emisji instrumentów finansowych, lub w przypadku których osoba trzecia zawarła umowę z emitentem, której przedmiotem jest przygotowywanie za wynagrodzeniem takich dokumentów, pod warunkiem że związek między emitentem a osobą trzecią został wyraźnie ujawniony w dokumentach oraz dokumenty te są udostępnione w tym samym czasie wszystkim podmiotom zainteresowanym lub do publicznej wiadomości,
- c) uczestnictwa w konferencjach, seminariach, szkoleniach i innych wydarzeniach o podobnym charakterze dotyczących korzyści, jakie może przynieść konkretny instrument finansowy lub konkretna usługa inwestycyjna, oraz ich cech,
- d) wydatków na cele reprezentacyjne o rozsądnej, niewielkiej wartości, związanych z organizacją spotkania biznesowego lub konferencji, seminarium, szkolenia lub innych wydarzeń o podobnym charakterze, o których mowa w pkt c) powyżej,
- e) innych drobnych świadczeń niepieniężnych, które mogą poprawić jakość usługi świadczonej na rzecz Klienta, i jest mało prawdopodobne, że względu na niewielką skalę, ich charakter lub łączną wartość, by

mogły wpłynąć negatywnie na wypełnianie przez firmę inwestycyjną obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

Informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju

Sposób, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych przez Skarbiec TFI S.A. decyzjach inwestycyjnych:

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej: „Rozporządzenie SFDR”), Skarbiec TFI S.A. jako uczestnik rynku finansowego świadczący usługę zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przed zawarciem umowy zobowiązany jest do ujawnienia opisu następujących kwestii:

- a) sposobu, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych; oraz
- b) wyniku oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, które udostępniają.

Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Skarbiec TFI S.A. w procesie inwestycyjnym dokonuje oceny instrumentu finansowego, który może zostać nabyty do portfela, obejmującej informacje finansowe, niefinansowe związane z instrumentem i jego emitentem, które mogą stanowić ryzyko dla zrównoważonego rozwoju.

Strategia Skarbiec TFI S.A. zakłada uwzględnianie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

1. w ramach analizy inwestycyjnej;
2. przy realizacji polityki wykonywania prawa głosu,
3. przy wykonywaniu polityki zaangażowania.

Na etapie analizy inwestycyjnej identyfikacja ryzyk zrównoważonego odbywa się poprzez ocenę, między innymi:

1. oświadczeń na temat informacji niefinansowych,
2. zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na inwestycję, w tym związanych z ESG,
3. pozycji ratingowej, w tym oceny w ratingach ESG.

Identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie wyłącza możliwości dokonania danej inwestycji.

W zależności od ustalonej w umowie z Klientem strategii, sposób wprowadzania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju może być uzależniony od instrumentu finansowego nabywanego do portfela. Dla wszystkich instrumentów finansowych sposób uwzględnienia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju jest zgodny z realizowaną strategią inwestycyjną, określoną w umowie z klientem.

Poza wyżej opisanymi elementami strategii Towarzystwa dotyczącej wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Skarbiec TFI S.A. rozważa także opracowanie i wdrożenie polityki odpowiedzialnego inwestowania określającej w szczególności sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe oddziałujące negatywnie na czynniki zrównoważonego rozwoju, dla których wprowadzone zostaną dodatkowe ograniczenia inwestycyjne.

Wystąpienie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, w ocenie Skarbiec TFI S.A., może mieć wpływ na zwrot z inwestycji dokonywanych w ramach usługi. Skarbiec TFI S.A. nie może jednoznacznie określić jaki prawdopodobny wpływ na zwrot z inwestycji może mieć wystąpienie tego ryzyka, w szczególności z uwagi na szczególny charakter tego rodzaju ryzyka, jak również trudny do przewidzenia czas, charakter oraz rozmiar tego ryzyka.

Oświadczenie dotyczące uwzględniania albo braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Z uwagi na ograniczoną dostępność wskaźników zrównoważonego rozwoju oraz konstrukcję istniejących strategii inwestycyjnych, Skarbiec TFI S.A. nie bierze obecnie pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, w ramach usługi zarządzania portfelem w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Towarzystwo rozważa przyjęcie strategii w zakresie *due diligence* w odniesieniu do głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w przyszłości, w szczególności w przypadku, w którym znaczącej poprawie ulegnie dostępność danych niezbędnych do prawidłowego wykonania obowiązków sprawozdawczych związanych z uwzględnianiem niekorzystnych skutków podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Opis Polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klienta

Skarbiec TFI S.A. w związku ze świadczeniem usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych ustanowiło i wdrożyło „Politykę działania w najlepiej pojętym interesie klienta Skarbiec TFI S.A. w związku ze świadczeniem przez Skarbiec TFI S.A. usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych” (dalej: „Polityka”).

Treść Polityki zamieszczona jest na stronie internetowej Towarzystwa – <https://www.skarbiec.pl/>.

Towarzystwo, przed zawarciem z Klientem Umowy, przekazuje Klientowi treść Polityki przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa <https://www.skarbiec.pl/>, niestanowiącej trwałego nośnika, o ile spełnione są warunki do tego trybu informowania Klienta. Klient zawierając Umowę, wyraża zgodę na treść Polityki, co jest warunkiem dla zawarcia Umowy.

Niniejszym potwierdzam otrzymanie powyższych informacji i oświadczam, że akceptuję ich treść.

Podpis Klienta i data