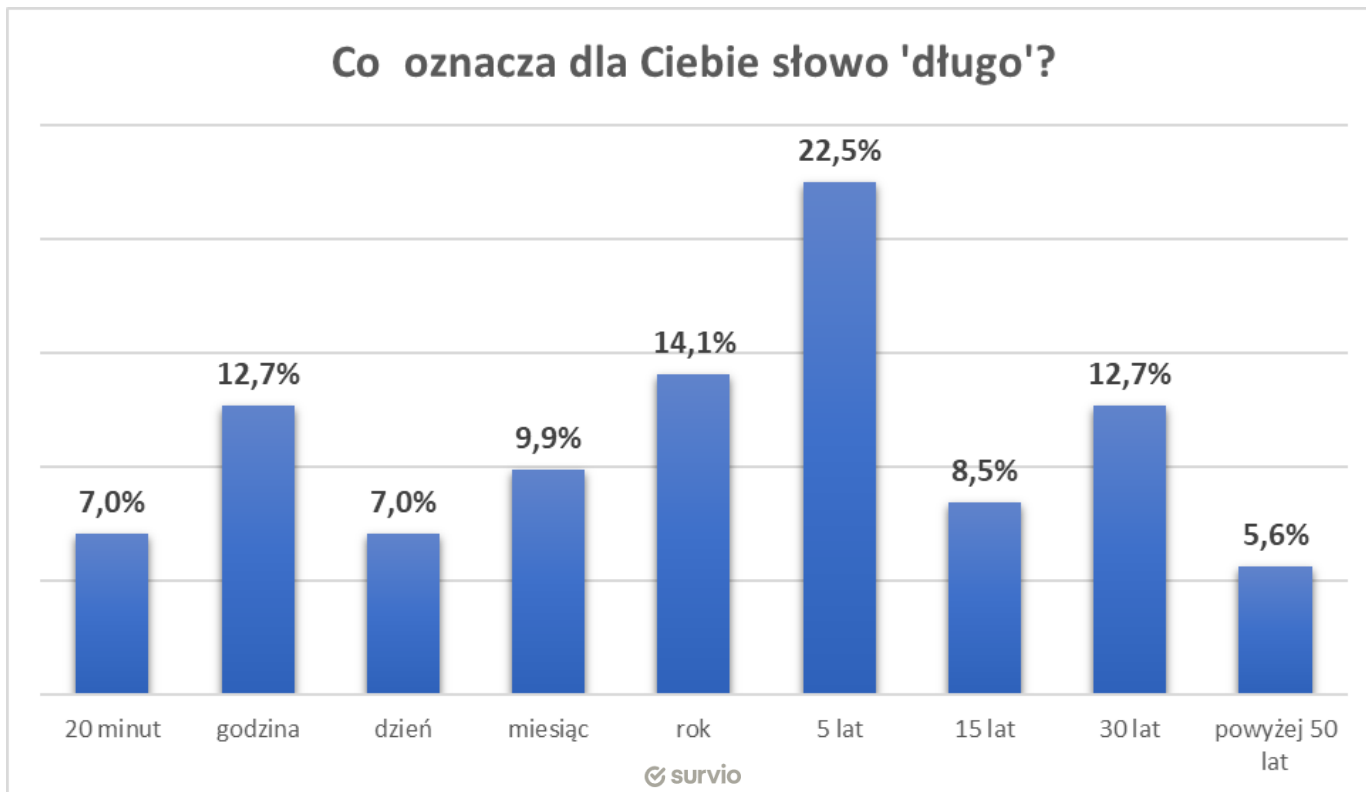


Skarbiec TFI – Wiarygodny Partner w Inwestycjach

Inwestowanie długoterminowe

Uniwersytet Warmińsko-
Mazurski w Olsztynie

Olsztyn, 11.05.2022 r.

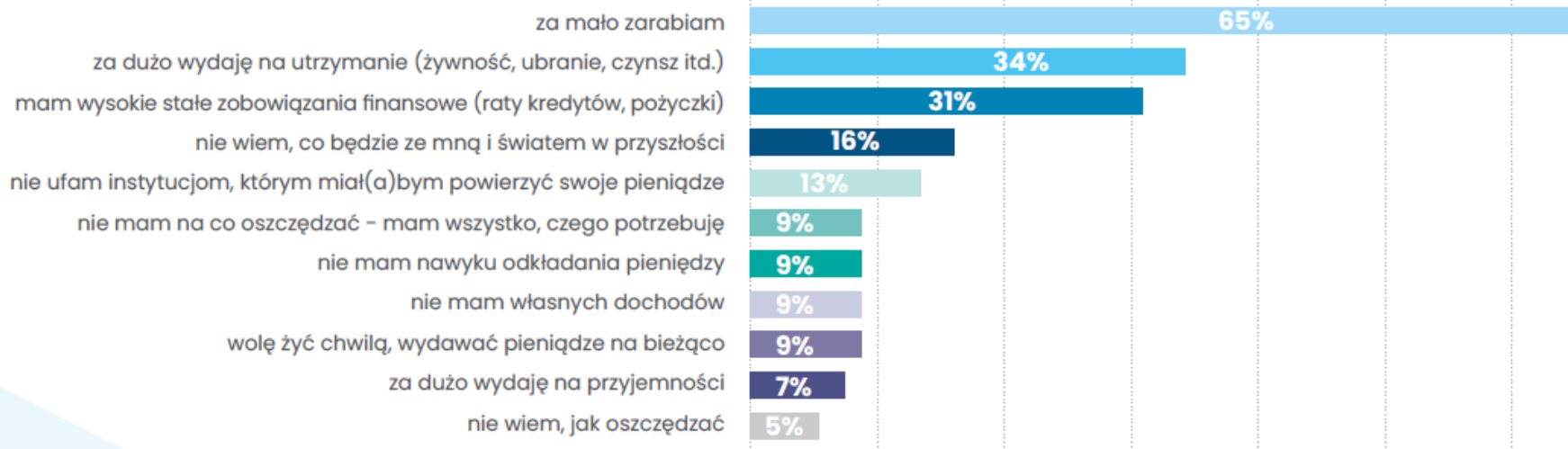


Wyniki ankiety przeprowadzonej wśród uczestników seminarium naukowego „**Zabezpieczenie emerytalne osób młodych**” zorganizowanego przez Uniwersytet Warmińsko-Mazurski w Olsztynie Olsztyn, 11.05.2022 r.

N=71

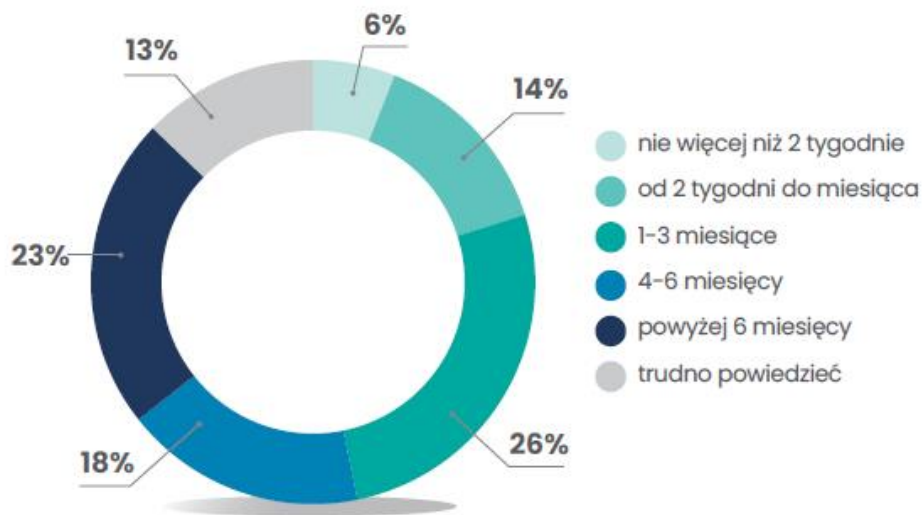


Nie odkładam pieniędzy ponieważ...



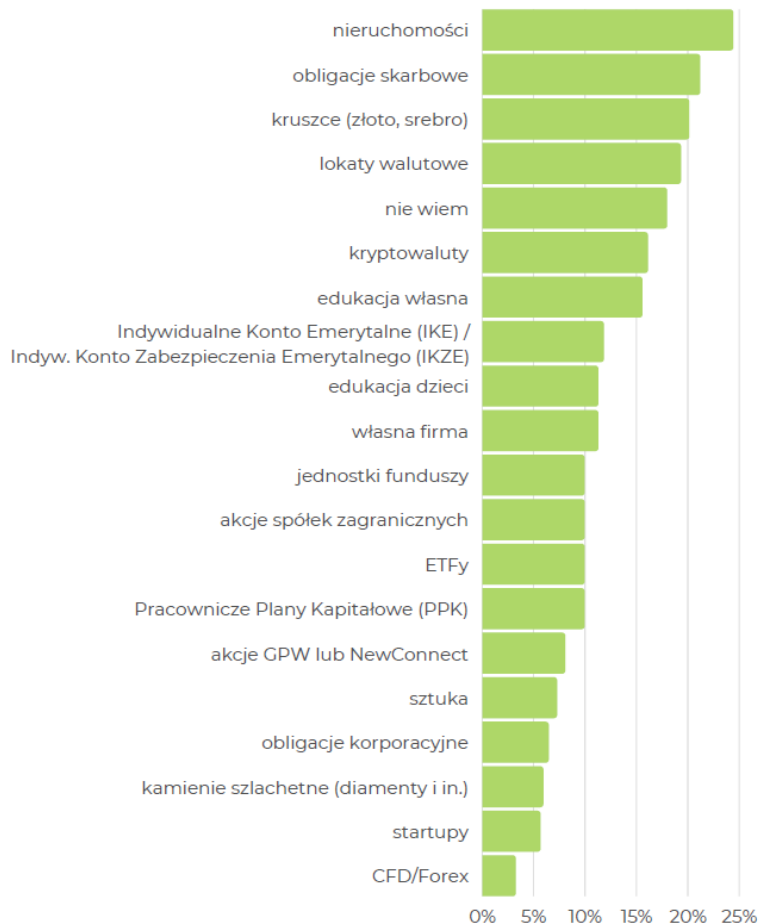
Źródło: „**Postawy Polaków wobec finansów 2022 r.**” Raport z badania ilościowego przeprowadzonego w lutym 2022 r. na zlecenie fundacji THINK! i Fundacji Citi Handlowy im. L. Kronenberga.

Jak długo był(a)by Pan(i) w stanie żyć ze swoich oszczędności, nie obniżając dotychczasowego poziomu życia?



Źródło zdjęcia: YAY Foto

Źródło: „**Postawy Polaków wobec finansów 2022 r.**” Raport z badania ilościowego przeprowadzonego w lutym 2022 r. na zlecenie fundacji THINK! i Fundacji Citi Handlowy im. L. Kronenberga.



Jakie inwestycje są tymi,
od których
mógłbyś/mogłabyś
zrobić pierwszy krok?

Źródło: Raport IKSZYNC.COM „Polak Inwestor – 2022”
<https://polak-inwestor.pl/edycja-2022-1>
 N-1045

INWESTOWANIE DŁUGOTERMONOWE BYWA WYMAGAJĄCYM



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

INWESTOWANIE DŁUGOTERMONOWE BYWA WYMAGAJĄCYM



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

INWESTOWANIE DŁUGOTERMONOWE BYWA WYMAGAJĄCYM



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu Skarbiec Akcja
w okresie 04.12.2006 - 28.04.2023



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu Skarbiec Akcja
w okresie 04.12.2006 - 28.04.2023



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.



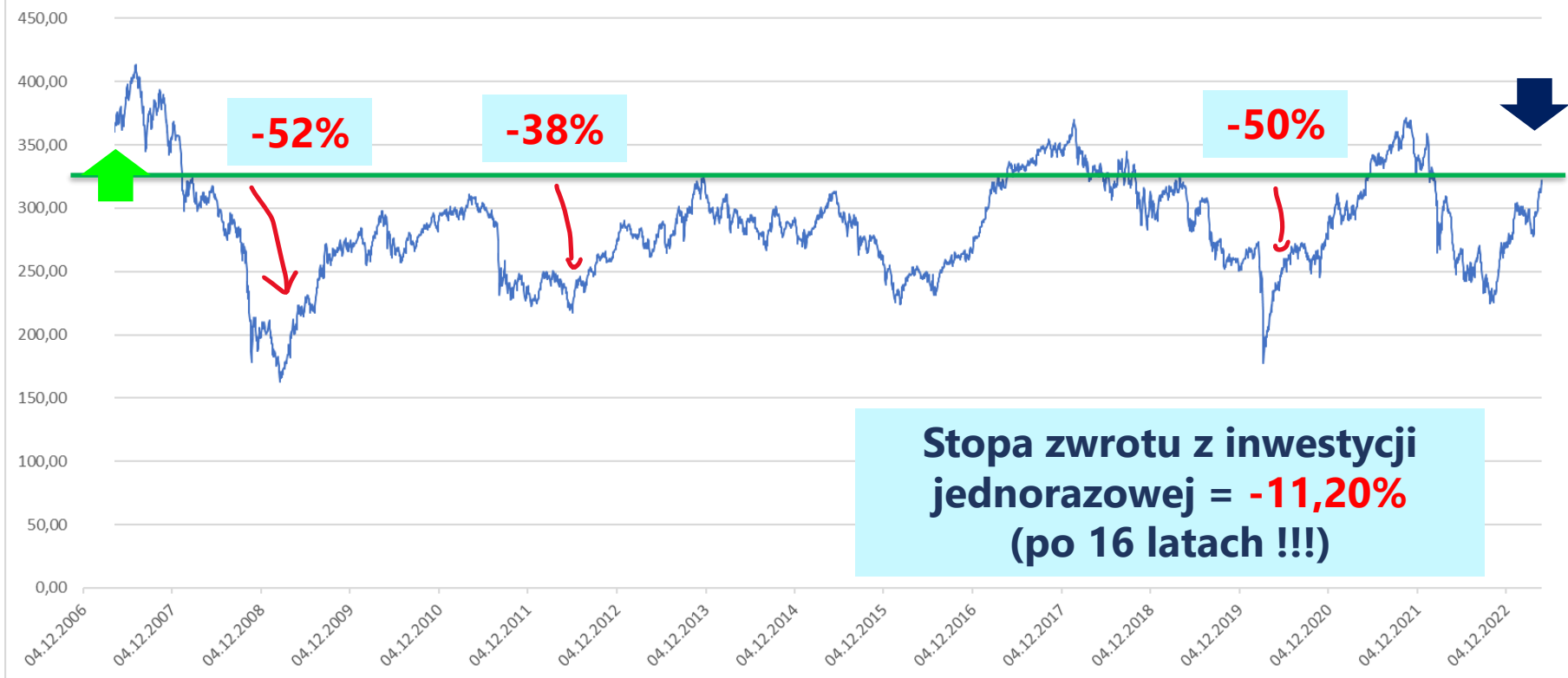
Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu SKARBIEC
AKCJA w okresie 04.07.2007 – 28.04.2023



Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu SKARBIEC
 AKCJA w okresie 04.07.2007 – 28.04.2023



**Stopa zwrotu z inwestycji
 jednorazowej = -11,20%
 (po 16 latach !!!)**

Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu Skarbiec Akcja
w okresie 04.12.2006 - 28.04.2023



**A jeśli inwestować systematycznie, co miesiąc
jakąś niewielką kwotę?**

Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Zmiana ceny jednostki subfunduszu Skarbiec Akcja
w okresie 04.12.2006 - 28.04.2023



**A jeśli inwestować systematycznie, co miesiąc
jakąś niewielką kwotę?**

Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Inwestycja rozpoczęta 4 grudnia 2006 r. z comiesięczną wpłatą 100 zł Wpłata rozliczona każdego 4 dnia miesiąca

Liczba wpłat w okresie 04.12.2023 – 28.04.2023: **197**

Zaangażowany kapitał: 19 700 zł (197 x 100 zł)

Liczba nabytych jednostek uczestnictwa: 69,923463 ju

Wartość jednostki uczestnictwa wg stanu na dzień 28.04.2023r. – **318,82 zł**

Wartość zgromadzonego kapitału: **22 293,00 zł** (l. jednostek * cena jednostki)

Zysk z inwestycji: 13,16%

Źródło: Obliczenia własne SKARBIEC TFI na bazie historycznych wycen jednostki uczestnictwa subfunduszu SKARBIEC AKCJA

Przedstawione historyczne wyniki finansowe funduszu inwestycyjnego nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie powinny być podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Roczne stopy zwrotu różnych klas aktywów

JP Morgan „Guide to the Markets. Europe2Q2023 as of 31 March 2023”

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	1Q '23	10-year ann. return	Vol.
REITs 44,8%	REITs 13,9%	HY bonds 18,2%	EM equities 21,0%	Govt bonds 4,6%	DM equities 30,8%	EM equities 8,9%	REITs 50,5%	Cmdty 23,7%	DM equities 6,0%	DM equities 11,8%	REITs 22,7%
EMD 22,3%	EMD 12,7%	Cmdty 15,1%	DM equities 8,1%	HY bonds 1,5%	REITs 30,4%	DM equities 6,9%	Cmdty 36,8%	Hedge funds 1,9%	EM equities 2,2%	REITs 9,1%	Cmdty 17,1%
DM equities 20,1%	DM equities 11,0%	EM equities 14,9%	Portfolio 1,7%	IG bonds 1,3%	EM equities 21,1%	Portfolio 1,6%	DM equities 31,6%	Cash 0,0%	Portfolio 2,1%	Portfolio 6,1%	DM equities 13,3%
IG bonds 17,5%	Govt bonds 7,7%	EMD 13,4%	Cash -0,3%	REITs 0,7%	Portfolio 18,9%	IG bonds 1,3%	Portfolio 16,6%	HY bonds -7,6%	HY bonds 1,8%	HY bonds 5,4%	EM equities 12,3%
Portfolio 16,3%	IG bonds 7,4%	REITs 12,6%	EMD -3,2%	EMD 0,6%	EMD 17,2%	Govt bonds 0,5%	Hedge funds 11,5%	Portfolio -9,3%	IG bonds 1,6%	EM equities 4,0%	EMD 11,1%
HY bonds 13,8%	Hedge funds 7,3%	DM equities 11,4%	HY bonds -3,2%	Cash -0,3%	HY bonds 15,8%	Cash -0,3%	HY bonds 9,1%	IG bonds -11,3%	Govt bonds 1,3%	Hedge funds 3,9%	Portfolio 8,6%
Hedge funds 13,2%	HY bonds 6,7%	Portfolio 10,3%	REITs -4,0%	Portfolio -1,6%	IG bonds 13,6%	HY bonds -0,9%	EMD 5,7%	Govt bonds -12,1%	Cash 0,5%	EMD 3,8%	IG bonds 8,2%
Govt bonds 13,0%	Portfolio 6,3%	IG bonds 7,4%	IG bonds -4,2%	Hedge funds -2,0%	Hedge funds 10,6%	Hedge funds -2,0%	EM equities 5,2%	DM equities -12,3%	EMD 0,1%	IG bonds 3,0%	HY bonds 8,1%
EM equities 11,8%	Cash 0,1%	Hedge funds 5,6%	Govt bonds -5,8%	DM equities -3,6%	Cmdty 9,7%	EMD -3,4%	IG bonds 4,5%	EMD -12,4%	REITs -0,3%	Govt bonds 0,9%	Govt bonds 7,5%
Cash 0,3%	EM equities -4,9%	Govt bonds 4,7%	Hedge funds -6,9%	Cmdty -6,8%	Govt bonds 7,5%	Cmdty -11,1%	Govt bonds 0,5%	EM equities -14,5%	Hedge funds -2,0%	Cmdty 0,8%	Hedge funds 6,3%
Cmdty -5,5%	Cmdty -16,1%	Cash -0,2%	Cmdty -10,7%	EM equities -9,9%	Cash -0,3%	REITs -13,6%	Cash -0,5%	REITs -20,2%	Cmdty -7,0%	Cash -0,1%	Cash 0,3%

Source: Bloomberg Barclays, FTSE, J.P. Morgan Economic Research, MSCI, Refinitiv Datastream, J.P. Morgan Asset Management. Annualised return and volatility covers the period from 2013 to 2022. Vol. is the standard deviation of annual returns. Govt bonds: Bloomberg Barclays Global Aggregate Government Treasuries; HY bonds: ICE BofA Global High Yield; EMD: J.P. Morgan EMBI Global Diversified; IG bonds: Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporates; Cmdty: Bloomberg Commodity; REITs: FTSE NAREIT All REITs; DM equities: MSCI World; EM equities: MSCI EM; Hedge funds: HFRI Global Hedge Fund Index; Cash: JP Morgan Cash Index EUR (3M). Hypothetical portfolio (for illustrative purposes only and should not be taken as a recommendation): 30% DM equities; 10% EM equities; 15% IG bonds; 12,5% government bonds; 7,5% HY bonds; 5% EMD; 5% commodities; 5% cash; 5% REITs and 5% hedge funds. All returns are total return, in EUR, and are unhedged. Past performance is not a reliable indicator of current and future results. *Guide to the Markets – Europe*. Data as of 31 March 2023.

Jaką kwotę odkładać i jak długo, żeby zbierać 1 mln zł

Obliczenia wykonano funkcją PMT(stopa procentowa; liczba okresów płatności; wartość bieżąca; wartość przyszła; płatność na początku okresu)

kwota do zgromadzenia		1 000 000,00 zł				
roczna stopa zwrotu	liczba lat					
	5	10	15	20	30	40
1%	16 260,41 zł	7 927,08 zł	5 151,61 zł	3 765,61 zł	2 383,06 zł	1 695,23 zł
2%	15 861,09 zł	7 534,68 zł	4 768,42 zł	3 392,17 zł	2 029,53 zł	1 361,59 zł
3%	15 468,69 zł	7 156,07 zł	4 405,82 zł	3 045,98 zł	1 716,04 zł	1 079,84 zł
4%	15 083,19 zł	6 791,18 zł	4 063,55 zł	2 726,47 zł	1 440,82 zł	846,05 zł
5%	14 704,57 zł	6 439,88 zł	3 741,27 zł	2 432,89 zł	1 201,55 zł	655,30 zł
6%	14 332,80 zł	6 102,05 zł	3 438,57 zł	2 164,31 zł	995,51 zł	502,14 zł
7%	13 967,87 zł	5 777,51 zł	3 154,95 zł	1 919,66 zł	819,69 zł	380,98 zł
8%	13 609,73 zł	5 466,09 zł	2 889,85 zł	1 697,73 zł	670,98 zł	286,45 zł
9%	13 258,36 zł	5 167,58 zł	2 642,67 zł	1 497,26 zł	546,23 zł	213,61 zł
10%	12 913,71 zł	4 881,74 zł	2 412,72 zł	1 316,88 zł	442,38 zł	158,13 zł
11%	12 575,76 zł	4 608,33 zł	2 199,30 zł	1 155,22 zł	356,57 zł	116,28 zł
12%	12 244,45 zł	4 347,09 zł	2 001,68 zł	1 010,86 zł	286,13 zł	85,00 zł
13%	11 919,74 zł	4 097,74 zł	1 819,09 zł	882,42 zł	228,66 zł	61,81 zł
14%	11 601,58 zł	3 859,98 zł	1 650,75 zł	768,54 zł	182,05 zł	44,73 zł
15%	11 289,93 zł	3 633,50 zł	1 495,87 zł	667,90 zł	144,44 zł	32,24 zł

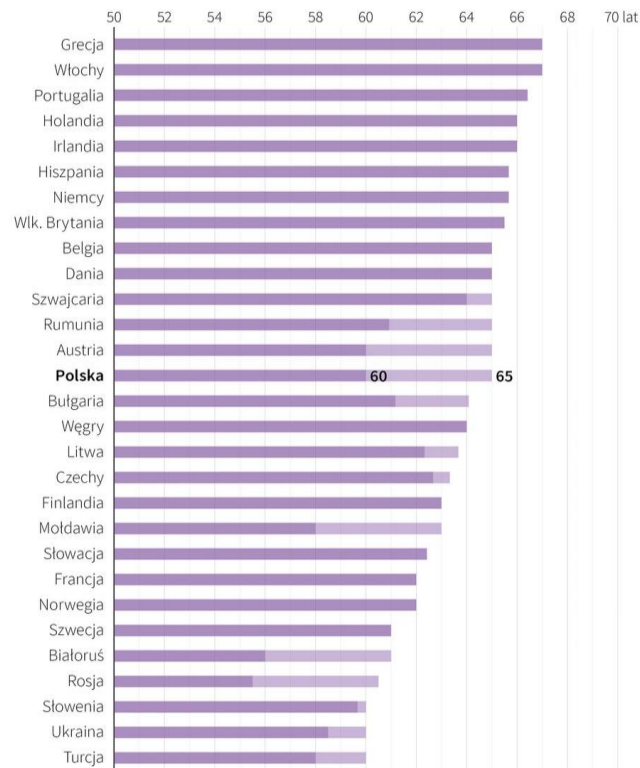
Wiek emerytalny w Europie

WIEK EMERYTALNY W WYBRANYCH KRAJACH EUROPEJSKICH

Ustawowo określony wiek, w którym pracujący jest uprawniony do przejścia na emeryturę.

■ Wiek emerytalny kobiet

■ Wiek emerytalny mężczyzn



Źródło: Trading Economics, oprac. PAP



Wiek emerytalny mężczyzn w Europie

WIEK EMERYTALNY MĘŻCZYZN W KRAJACH EUROPEJSKICH

Ustawowo określony wiek, w którym pracujący jest uprawniony do przejścia na emeryturę

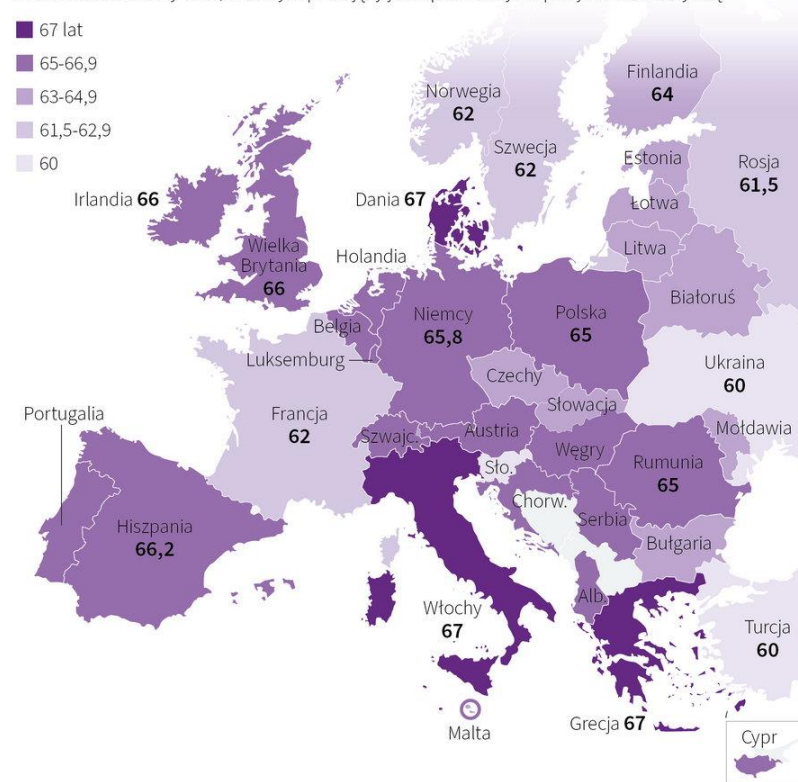
■ 67 lat

■ 65-66,9

■ 63-64,9

■ 61,5-62,9

■ 60



Źródło: Trading Economics, oprac. PAP; brak danych dla Bośni i Hercegowiny, Czarnogóry, Kosowa



Dziękuję za uwagę



mirosław.tarczon@skarbiec.com.pl



<https://www.linkedin.com/in/mirosław-tarczon/>

Niniejszy dokument jest materiałem informacyjnym do użytku odbiorcy,

Powyższe informacje zostały umieszczone w celu reklamy i promocji oferowanych przez SKARBIEC TFI S.A. Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Oszczędnościowych, Pracowniczych Planów Kapitałowych, a także IKE oraz IKZE. Niniejszy materiał nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej oraz nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Prezentowane w serwisie wyniki funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez SKARBIEC TFI S.A. są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Wartość jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy może cechować się umiarkowaną zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.

Subfundusze wydzielone w ramach Skarbiec FIO nie gwarantują realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Subfundusze mogą lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43 oraz w serwisie skarbiec.pl.

Subfundusze wymienione w niniejszym materiale są wydzielone w ramach Skarbiec FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Skarbiec FIO, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Skarbiec FIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI S.A., w serwisie skarbiec.pl oraz w sieci sprzedaży,

SKARBIEC TFI S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

SKARBIEC TFI S.A. z siedzibą: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy KRS 0000060640, NIP 521-26-05-383, kapitał zakładowy 6 050 505 złotych, wpłacony w całości.