



**ROCZNE SPRAWOZDANIE ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU  
INWESTYCYJNEGO**

**SKARBIEC – GLOBAL FUNDS SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ  
INWESTYCYJNY OTWARTY  
(DO DNIA 30 LISTOPADA 2017 ROKU SKARBIEC -  
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT FUNDS POLSKA  
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY)**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## ZESTAWNIENIE LOKAT

Szczegółowe zestawienie lokat znajduje się w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy.

| SKŁADNIKI LOKAT  | 31-12-2019                         |   |                                     | 31-12-2018                         |   |                                     |
|--|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
|  | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje  | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Warranty subskrypcyjne   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Prawa do akcji   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Prawa poboru   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Kwity depozytowe   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Listy zastawne   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Dłużne papiery wartościowe   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Instrumenty pochodne   | -                                  | 39  | 0,06%                               | -                                  | -4  | -0,01%                              |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością  | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Jednostki uczestnictwa   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Certyfikaty inwestycyjne   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 42 757                             | 60 869  | 93,68%                              | 57 979                             | 68 116  | 95,40%                              |
| Wierzytelności   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Weksle   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Depozyty   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Waluty   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Nieruchomości  | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Statki morskie   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| Inne   | -                                  | -   | -                                   | -                                  | -   | -                                   |
| <b>Suma:</b>   | <b>42 757</b>                      | <b>60 908</b>                                   | <b>93,74%</b>                       | <b>57 979</b>                      | <b>68 112</b>                                   | <b>95,39%</b>                       |

| <b>POŁĄCZONY BILANS</b>  | <b>31-12-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>I. Aktywa</b>   | <b>64 973</b>     | <b>71 402</b>     |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 3 678             | 2 468             |
| 2) Należności  | 387               | 816               |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu                         | -                 | -                 |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:                                | -                 | -                 |
| - dłużne papiery wartościowe   | -                 | -                 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:                             | 60 908            | 68 118            |
| - dłużne papiery wartościowe   | -                 | -                 |
| 6) Nieruchomości   | -                 | -                 |
| 7) Pozostałe aktywa  | -                 | -                 |
| <b>II. Zobowiązania</b>  | <b>731</b>        | <b>1 133</b>      |
| 1) Zobowiązania własne subfunduszy   | 731               | 1 133             |
| 2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu                                  | -                 | -                 |
| <b>III. Aktywa netto (I - II)</b>  | <b>64 242</b>     | <b>70 269</b>     |
| <b>IV. Kapitał funduszu/subfunduszu</b>  | <b>52 129</b>     | <b>68 190</b>     |
| 1) Kapitał wpłacony  | 565 864           | 520 527           |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)   | -513 735          | -452 337          |
| <b>V. Dochody zatrzymane</b>   | <b>-6 035</b>     | <b>-8 052</b>     |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto                           | -9 502            | -7 867            |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat        | 3 467             | -185              |
| <b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>              | <b>18 148</b>     | <b>10 131</b>     |
| <b>VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b> | <b>64 242</b>     | <b>70 269</b>     |

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby certyfikatów inwestycyjnych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

| <b>POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>                                | <b>01-01-2019 - 31-12-2019</b> | <b>01-01-2018 - 31-12-2018</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. Przychody z lokat</b>  | <b>24</b>                      | <b>-</b>                       |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach   | -                              | -                              |
| Przychody odsetkowe  | -                              | -                              |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości                             | -                              | -                              |
| Dodatnie saldo różnic kursowych  | 24                             | -                              |
| Pozostałe  | -                              | -                              |
| <b>II. Koszty funduszu/subfunduszu</b>                                     | <b>1 687</b>                   | <b>1 921</b>                   |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa  | 1 199                          | 1 686                          |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję                       | -                              | -                              |
| Opłaty dla depozytariusza  | 128                            | 73                             |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów                            | -                              | -                              |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne                                    | -                              | -                              |
| Usługi w zakresie rachunkowości  | 34                             | 17                             |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu                | -                              | -                              |
| Usługi prawne  | 4                              | -                              |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne                                     | 4                              | 1                              |
| Koszty odsetkowe   | -                              | -                              |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości                                | -                              | -                              |
| Ujemne saldo różnic kursowych  | -                              | 6                              |
| Pozostałe  | 318                            | 138                            |
| w tym:   |                                |                                |
| USŁUGI AGENTA TRANSFEROWEGO  | 317                            | 138                            |
| <b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>                             | <b>28</b>                      | <b>-</b>                       |
| <b>IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)</b>                      | <b>1 659</b>                   | <b>1 921</b>                   |
| <b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>                                   | <b>-1 635</b>                  | <b>-1 921</b>                  |
| <b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>                    | <b>11 669</b>                  | <b>-4 600</b>                  |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:                      | 3 652                          | 1 628                          |
| - z tytułu różnic kursowych  | 148                            | 94                             |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 8 017                          | -6 228                         |
| - z tytułu różnic kursowych  | -114                           | 254                            |
| <b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>  | <b>10 034</b>                  | <b>-6 521</b>                  |

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny.

**Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie roku obrotowego**

W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca istotne zmiany informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.

Zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy na dzień 31 grudnia 2019 roku, przekazuje następujące dane:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku: 55
- wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym: 12 203 540,53 PLN
- wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym: 2 829 719,06 PLN
- wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym 7 813 770,42 PLN
- wynagrodzenie zmienne, których mowa w art. 47a ust. 1, wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym: 1 783 194,06 PLN

Zgodnie z art. 222d ust. 4 pkt 7) lit d) ustawy o funduszach inwestycyjnych, kwota wynagrodzenia dodatkowego wypłaconego ze środków Funduszu stanowi 15% wartości wynagrodzenia zmiennego wypłaconego zgodnie z art. 45 Statutu Funduszu, które w 2019 r. wyniosło 0,00 PLN

#### **- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:**

Wynagrodzenie zmienne dla osób niepodlegających Polityce Wynagrodzeń ma charakter uznaniowy. Wynagrodzenie zmienne zależne jest od decyzji Zarządu Towarzystwa.

Podstawą do określenia zmiennych składników wynagrodzeń osób podlegających Polityce Wynagrodzeń uzależnionych od wyników jest ocena wyników osiągniętych przez osobę podlegającą Polityce Wynagrodzeń i daną jednostkę organizacyjną, w której ta osoba jest zatrudniona w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. Ogólne wyniki Towarzystwa, funduszu inwestycyjnego, dla celów określenia zmiennych składników Wynagrodzeń uzależnionych od wyników, uwzględniają:

- 1) poziom ponoszonego ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, ryzyka kredytowego oraz ryzyka koncentracji;
- 2) opierać się na zbadanych sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy Towarzystwa lub funduszu inwestycyjnego.

Przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez Osobę podlegającą Polityce Wynagrodzeń brane są pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Przy określaniu zmiennych składników Wynagrodzeń Osób podejmujących decyzje inwestycyjne brane są także pod uwagę wyniki konkretnego funduszu inwestycyjnego. Miarodajna ocena wyników, będąca podstawą faktycznej wypłaty zmiennych składników Wynagrodzeń uzależnionych jest rozłożona na okres umożliwiający uwzględnienie w niej, w szczególności, czynników takich jak:

- 1) czas trwania funduszu inwestycyjnego;
- 2) rekomendowany uczestnikowi przez Towarzystwo zakres czasowy inwestycji w fundusz inwestycyjny oraz politykę umarzania lub wykupywania certyfikatów inwestycyjnych, tytułów uczestnictwa lub praw uczestnictwa funduszu;
- 3) ryzyko związane z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo lub fundusz inwestycyjny;
- 4) okresową ocenę pracowniczą;
- 5) udział w projektach o istotnym znaczeniu Towarzystwa;
- 6) brak uwag ze strony Inspektora Nadzoru do sposobu funkcjonowania jednostki organizacyjnej;
- 7) wzrost przychodów lub dochodów uzyskiwanych przez Towarzystwo;
- 8) uzyskanie przez Towarzystwo lub zarządzany fundusz inwestycyjny zakładanego zysku;
- 9) wzrost wartości aktywów netto zarządzanego przez Towarzystwo funduszu inwestycyjnego lub funduszy inwestycyjnych.

Podstawą określenia wyników, o których mowa powyżej, stanowią dane, z co najmniej dwóch ostatnich lat obrotowych, a w przypadku zatrudnionych Osób podlegających Polityce Wynagrodzeń zatrudnionych krócej niż dwa lata - dane od momentu nawiązania zatrudnienia („Okres Naliczania”).

Zmienne składniki Wynagrodzeń Osób pełniących funkcje kontrolne jest przyznawane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez te osoby funkcji.

Wypłata zmiennych składników Wynagrodzeń jest finansowana i wypłacana ze środków Towarzystwa.

#### **- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości:**

Przegląd realizacji Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Skarbiec TFI S.A.

został dokonany w 2019 r. przez komórkę ds. nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem. Pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń – został przedłożony Radzie Nadzorczej Towarzystwa w dniu 20.11.2019 r. Rada Nadzorcza Skarbiec TFI S.A. Uchwałą Nr 1/27.12.2019 przyjęła do wiadomości ww. Raport, wskazując jednocześnie, że w 2018 r. i 2019 r. Towarzystwo realizowało zasady przyjętej Polityki Wynagrodzeń w sposób zgodny z literalną treścią Polityki Wynagrodzeń. Walne Zgromadzenie Skarbiec TFI S.A.. Uchwałą nr 1 z dnia 30.12.2019 r. (zaprotokołowaną aktem notarialnym Repertorium A nr 20642/2019) stwierdziło, iż ustalona Polityka Wynagrodzeń sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki Skarbiec TFI S.A.

**- istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym:**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca AFI prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu.

## SUBFUNDUSZ SKARBIEC - EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2019-12-31

### Dane ogólne:

|  |   |
|--|---|
| Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)  | - |
| <b>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):</b> |   |
| Kwota bezwzględna w PLN  | - |
| Odsetek zarządzanych aktywów   | - |

### Dane dotyczące koncentracji:

|  |   |
|--|---|
| <b>10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)</b> |   |
| <b>10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)</b>                |   |
| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów   | - |
| Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno  | - |

### Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

|   |   |
|---|---|
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>   |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>  |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |

### Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

|  |   |
|--|---|
| Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom | - |
| Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych   | - |



**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|  |   |
|--|---|
| Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników. |   |
| Liczba powierników   | -   |
| Powiernik  | Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie |

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|   |   |
|---|---|
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach | - |

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

|  | od 2019-01-01 do 2019-12-31 |         |        |         |
|--|-----------------------------|---------|--------|---------|
|  | Rentowność                  |         | Koszty |         |
|  | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:</b> |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:</b>  |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |

## SUBFUNDUSZ SKARBIEC – GLOBAL SELECT EQUITY

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2019-12-31

### Dane ogólne:

|  |   |
|--|---|
| Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)  | - |
| <b>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):</b> |   |
| Kwota bezwzględna w PLN  | - |
| Odsetek zarządzanych aktywów   | - |

### Dane dotyczące koncentracji:

|  |   |
|--|---|
| <b>10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)</b> |   |
| <b>10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)</b>                |   |
| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów   | - |
| Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno  | - |

### Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

|   |   |
|---|---|
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>   |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>  |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |

### Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

|  |   |
|--|---|
| Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom | - |
| Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych   | - |

**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|  |   |
|--|---|
| Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników. |   |
| Liczba powierników   | -   |
| Powiernik  | Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie |

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|   |   |
|---|---|
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach | - |

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

|  | od 2019-01-01 do 2019-12-31 |         |        |         |
|--|-----------------------------|---------|--------|---------|
|  | Rentowność                  |         | Koszty |         |
|  | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:</b> |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:</b>  |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |

## SUBFUNDUSZ SKARBIEC - GLOBAL BOND OPPORTUNITIES

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2019-12-31

### Dane ogólne:

|  |   |
|--|---|
| Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)  | - |
| <b>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):</b> |   |
| Kwota bezwzględna w PLN  | - |
| Odsetek zarządzanych aktywów   | - |

### Dane dotyczące koncentracji:

|  |   |
|--|---|
| <b>10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)</b> |   |
| <b>10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)</b>                |   |
| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów   | - |
| Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno  | - |

### Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

|   |   |
|---|---|
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>   |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>  |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |

### Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

|  |   |
|--|---|
| Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom | - |
| Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych   | - |

**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|  |   |
|--|---|
| Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników. |   |
| Liczba powierników   | -   |
| Powiernik  | Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie |

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|   |   |
|---|---|
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach | - |

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

|  | od 2019-01-01 do 2019-12-31 |         |        |         |
|--|-----------------------------|---------|--------|---------|
|  | Rentowność                  |         | Koszty |         |
|  | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:</b> |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:</b>  |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |

## SUBFUNDUSZ SKARBIEC - GLOBAL HIGH YIELD BOND

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2019-12-31

### Dane ogólne:

|  |   |
|--|---|
| Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)  | - |
| <b>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):</b> |   |
| Kwota bezwzględna w PLN  | - |
| Odsetek zarządzanych aktywów   | - |

### Dane dotyczące koncentracji:

|  |   |
|--|---|
| <b>10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)</b> |   |
| <b>10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)</b>                |   |
| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów   | - |
| Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno  | - |

### Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

|   |   |
|---|---|
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>   |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>  |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |

### Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

|  |   |
|--|---|
| Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom | - |
| Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych   | - |

**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|  |   |
|--|---|
| Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników. |   |
| Liczba powierników   | -   |
| Powiernik  | Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie |

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|   |   |
|---|---|
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach | - |

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

|  | od 2019-01-01 do 2019-12-31 |         |        |         |
|--|-----------------------------|---------|--------|---------|
|  | Rentowność                  |         | Koszty |         |
|  | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:</b> |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:</b>  |                             |         |        |         |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania   | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)  | -                           | -       | -      | -       |

## SUBFUNDUSZ SKARBIEC - GLOBAL INCOME

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2019-12-31

### Dane ogólne:

|  |   |
|--|---|
| Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)  | - |
| <b>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):</b> |   |
| Kwota bezwzględna w PLN  | - |
| Odsetek zarządzanych aktywów   | - |

### Dane dotyczące koncentracji:

|  |   |
|--|---|
| <b>10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)</b> |   |
| <b>10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)</b>                |   |
| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów   | - |
| Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno  | - |

### Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

|   |   |
|---|---|
| <b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>   |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |
| <b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>  |   |
| Rodzaj i jakość zabezpieczeń  | - |
| Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności   | - |
| Waluta zabezpieczeń   | - |
| Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności | - |
| Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby  | - |
| Rozliczenie i rozrachunek   | - |

### Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

|  |   |
|--|---|
| Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom | - |
| Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych   | - |



**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|  |   |
|--|---|
| Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników. |   |
| Liczba powierników   | -   |
| Powiernik  | Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie |

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

|   |   |
|---|---|
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach        | - |
| Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach | - |

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

| Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów: | od 2019-01-01 do 2019-12-31 |         |        |         |
|---|-----------------------------|---------|--------|---------|
|   | Rentowność                  |         | Koszty |         |
|   | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania  | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania  | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)   | -                           | -       | -      | -       |
| Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:  | Kwota                       | Odsetek | Kwota  | Odsetek |
| - Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania  | -                           | -       | -      | -       |
| - Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania  | -                           | -       | -      | -       |
| - Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)   | -                           | -       | -      | -       |



**SKARBIEC – GLOBAL FUNDS  
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Marcin Ostrowski  
*Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów  
ProService Finteco Sp. z o.o.*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Katarzyna Kosior  
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej  
ProService Finteco Sp. z o.o.*

**Podpisy osób reprezentujących Fundusz:**

Anna Milewska  
*Prezes Zarządu Skarbiec TFI S.A.*

Grzegorz Zatryb  
*Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.*

Krzysztof Czerkas  
*Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.*

Warszawa, dnia 25 czerwca 2020 roku