

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Kategoria jednostek uczestnictwa A

SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

RFi 180

Fundusz zarządzany jest przez Skarbiec TFI S.A. z Grupy Skarbiec

Cele i polityka inwestycyjna

Celem Funduszu jest stabilny długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu. Fundusz co najmniej 75% aktywów lokuje w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułu uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz nie więcej niż 25% aktywów lokuje w: akcje, Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Co najmniej 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w aktywa o charakterze dłużnym tj. jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych lub rynku pieniężnego, depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

Nie więcej niż 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w aktywa o charakterze akcyjnym tj. jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych, a także w akcje. Fundusz może lokować do 50% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach Skarbiec FIO. Fundusz będzie prowadził aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.

Jednostki uczestnictwa Funduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa

Funduszu dokonywane jest w każdym Dniu Wyceny.

Fundusz dokonując inwestycji, nabywa i zbywa aktywa w ramach ograniczeń wynikających z celu i polityki inwestycyjnej.

Wzorcem służącym do oceny efektywności jest rentowność portfela wzorcowego o składzie: 30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index.

Wzorec stanowi punkt odniesienia, względem którego dokonuje się pomiaru wyników Funduszu.

Dopuszcza się także inwestycje realizowane na rynkach zagranicznych i denominowane w walutach obcych.

Fundusz przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w zakresie podstawowych lokat będzie w szczególności brał pod uwagę: ocenę sytuacji makroekonomicznej, w tym: poziomu stóp procentowych, poziomu wzrostu gospodarczego oraz poziomu inflacji, ocenę doświadczenia, organizacji działania oraz wyników finansowych podmiotu zarządzającego, ocenę doświadczenia i kompetencji zarządzającego, ocenę relacji osiągniętych wyników inwestycyjnych w stosunku do ryzyka podejmowanego przez zarządzającego, wyniki analiz statystycznych agencji ratingowych.

Wszystkie przychody i zyski powiększają wartość aktywów Funduszu i są reinwestowane.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne. Umowy zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego będą miały za zadanie jego ograniczenie, natomiast w związku z umowami zawieranymi w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu. Zalecenie: Fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 - 2 lat od rozpoczęcia inwestycji.

Profil ryzyka i zysku



Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Funduszu.

Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna, przypisanie Funduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Najniższa kategoria (wartość wskaźnika syntetycznego równa 1) nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Fundusze z 4 kategorii charakteryzowały się w przeszłości umiarkowaną wartością parametru zmienności. Parametr zmienności Funduszu opisuje, jak bardzo zmieniała się w przeszłości wartość jednostki uczestnictwa Funduszu. Na podstawie ostatnich obserwacji zmienności wartości jednostki uczestnictwa Funduszu uznano, że Fundusz należy do 4 kategorii. Inwestycja narażona jest więc na ryzyko umiarkowanych wahań wartości jednostki uczestnictwa Funduszu.

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

Ryzyko kredytowe Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości

Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę, w efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny sprzedaży papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Fundusz Instrumentów Pochodnych W związku z tym, że Fundusz, może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumentach Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczanych.

Ryzyko operacyjne Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędą lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Inne istotne ryzyka Fundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje, fundusze akcyjne oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) waha się w granicach od 0% do 50%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą (bezppośrednio lub pośrednio) wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za nabycie	5,50%
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem	
Opłata za umorzenie	5,50%
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed wypłaceniem środków z inwestycji	
Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	2,39%
Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłaty za wyniki	Opłata pobrana w 2021 r.: 0,31% 20% od wyniku Funduszu ponad benchmark (30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index).

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów dystrybucji i marketingu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji w Fundusz.

Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i opłat za umorzenie od doradcy finansowego, dystrybutora lub w Skarbiec TFI S.A. Rzeczywiście pobrane opłaty za nabycie mogą być niższe.

W przypadku konwersji pobierana jest różnica pomiędzy opłatami w Funduszu/Subfunduszu docelowym a Funduszem źródłowym.

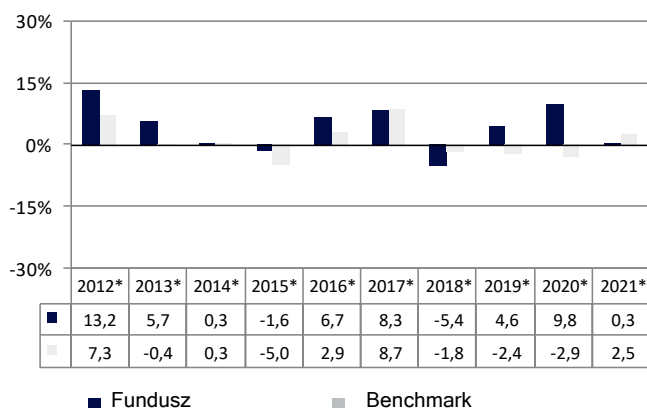
Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2021 r. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości 20% od nadwyżki ponad wskaźnik referencyjny (benchmark) w skali roku.

Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne. Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia ujemnej stopy zwrotu.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w punkcie opisującym wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Wykres wskazuje wynik Funduszu z uwzględnieniem opłat bieżących. Podczas obliczeń pominięto zostały opłaty za nabycie.

Fundusz rozpoczął swoją działalność w 2005 r.

Wyniki osiągnięte w przeszłości prezentowane są w złotych polskich (PLN).

Poziom referencyjny stanowi rentowność portfela wzorcowego o składzie: 30% WIG + 70% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index.

Do dnia 21 lipca 2022 r. Subfundusz stosował odmienny wzorec służący do oceny efektywności inwestycji.

* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających już zastosowania

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest mBank S.A.

Dalsze informacje o Funduszu, w tym prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe sporządzone w języku polskim udostępniane są bezpłatnie w Skarbiec TFI S.A. (al. Armii Ludowej 26, Warszawa) oraz na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Inne praktyczne informacje o Funduszu, w tym informacje o wartości jednostki uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.skarbiec.pl, po wysłaniu wiadomości pocztą elektroniczną na adres TFI@skarbiec.com.pl lub pocztą tradycyjną na adres Skarbiec TFI S.A., pod numerem telefonu (+48 22) 588 18 43.

Fundusz podlega polskim przepisom podatkowym, co może mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Skarbiec TFI S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów opisują Fundusz SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - kategoria jednostek uczestnictwa A.

Aktualna Polityka Wynagrodzeń w TFI dostępna jest na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Fundusz działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, prowadzi działalność w Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Spółka Skarbiec TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 09 września 2022 r.