

Kluczowe informacje dla inwestorów



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.

mBank Stabilny 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 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: 70% 52-tygodniowe bony skarbowe + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem. 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 zawieranimi 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.

Profil ryzyka i zysku



Niższe ryzyko/potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko/potencjalnie wyższe zyski

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 zmieniła 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 niewywiązywania 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 instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

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 dekonjunkury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą (bezpośrednio lub pośrednio) wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunkury 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	brak
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem	
Opłata za umorzenie	brak
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	3,02%
Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłaty za wyniki	Opłata pobrana w 2015 r.: 0,00% 25% od wyniku Funduszu ponad benchmark (70% 52-tygodniowe bony skarbowe + 30% WIG20, pomniejszona o koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem). Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy kwartalne.

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

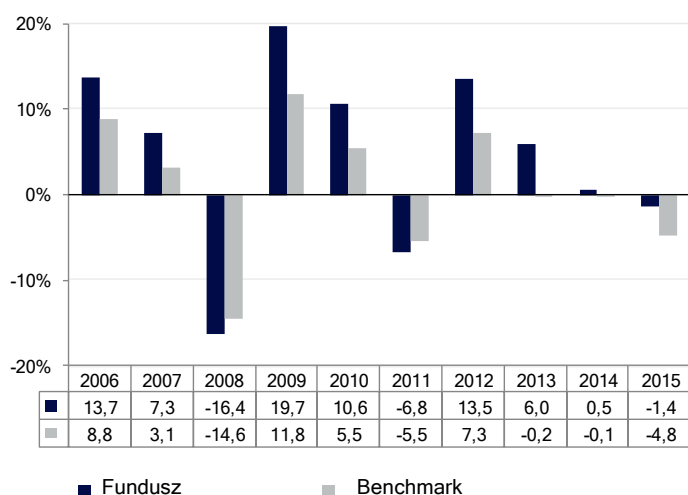
Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i opłat za umorzenie od doradcy finansowego, dystrybutora lub w Skarbiec TFI S.A. Rzeczywiście pobrane opłaty za nabycie mogą być niższe.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2015 r. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

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

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 pominięte zostały opłaty za nabycie.

Fundusz rozpoczął swoją działalność oraz zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny w 2005 r.

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

Poziom referencyjny stanowi rentowność portfela wzorcowego o składzie: 70% 52-tygodniowe bony skarbowe + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem. Wzorec stanowi punkt odniesienia, względem którego dokonuje się pomiaru wyników Funduszu.

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. (ul. Nowogrodzka 47A, 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 mBank Stabilny.

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 31 maja 2016 r.