

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.

Subfundusz Zrównoważony SKARBIEC - WAGA

SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty
RFi 310

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

Cele i polityka inwestycyjna

Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat środków pieniężnych dokonywanych w papiery wartościowe z zastosowaniem zasady minimalizacji ryzyka w celu ograniczenia możliwych wahań Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

Subfundusz lokuje nie mniej od 30% do 70% aktywów w akcje, w tym głównie akcje renomowanych polskich spółek, o największej kapitalizacji i płynności, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Subfundusz może lokować łącznie od 0% do 70% Aktywów w instrumenty dłużne, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe, przy czym udział każdej z wyżej wymienionych kategorii lokat osobno może wahać się od 0% do 70%.

Co najmniej 50% Aktywów Subfunduszu będzie lokowane w papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Czynnikami branżowymi pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych będą: ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, poziomu stóp procentowych, poziomu inflacji, ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocena sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocena ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych

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 Subfunduszu.

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

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

Fundusze z 5 kategorii charakteryzowały się w przeszłości umiarkowaną do wysokiej wartością parametru zmienności. Parametr zmienności Subfunduszu opisuje, jak bardzo zmieniła się w przeszłości wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Na podstawie ostatnich obserwacji zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu uznano, że Subfundusz należy do 5 kategorii. Inwestycja narażona jest więc na ryzyko umiarkowanych do wysokich wahań wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, 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. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

Subfundusz lokuje środki długoterminowo w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia kryteriów analizy fundamentalnej.

Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Subfundusz dokonując inwestycji, nabywa i zbywa aktywa w ramach ograniczeń wynikających z celu i polityki inwestycyjnej.

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji jest wyrażona procentowo zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: 60% Citigroup Poland Government Bond Index + 40% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem.

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

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

Subfundusz 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: Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 –2 lat.

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, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

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

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumentach pochodnym nie rekompensują strat na aktywach zabezpieczanym.

Inne istotne ryzyka Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej wynosi nie mniej niż 30% i nie więcej niż 70% aktywów. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekonjunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa.

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

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oplata za nabycie	5,50%
Jest to maksymalna kwota, jaka moze zostac pobrana z Panstwa srodkow przed zainwestowaniem	
Oplata za umorzenie	brak
Jest to maksymalna kwota, jaka moze zostac pobrana z Panstwa srodkow przed wypalaniem srodkow z inwestycji	
Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciagu roku	
Oplaty biezace	4,06%
Oplaty pobierane z Subfunduszu w okreslonych warunkach szczegolnych	
Oplaty za wyniki	Oplata pobrana w 2014 r.: 0,50% 25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark (60% Citigroup Poland Government Bond Index + 40% indeks WIG20, pomniejszony o koszt wynagrodzenia stalego za zarzadzanie Subfunduszem). Okresami rozliczeniowymi sa kalendarzowe okresy kwartalne.

Oplaty ponoszone przez inwestora sluzą pokryciu kosztow dzialania Subfunduszu, w tym kosztow dystrybucji i marketingu. Oplaty te zmniejszaja potencjalny wzrost inwestycji w Subfunduszu.

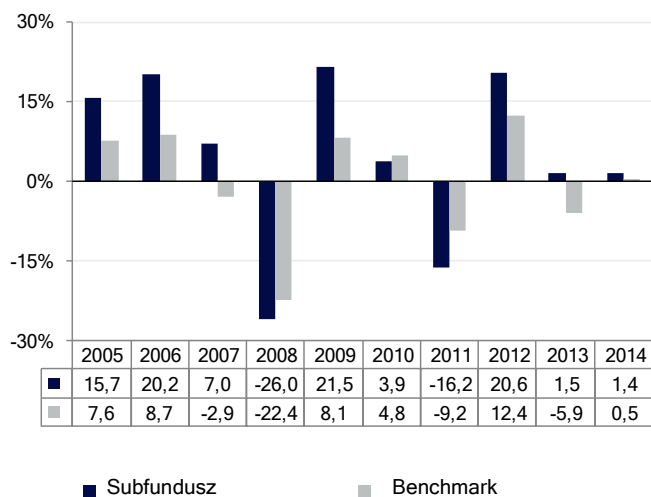
Inwestor moze uzyskac informacje o biezacej wysokosci opłat za nabycie i opłat za umorzenie od doradcy finansowego, dystrybutora lub w Skarbiec TFI S.A. Rzeczywiscie pobrane opłaty za nabycie moga byc nizsze.

Podana wysokosc rocznych opłat biezacych opiera sie na wydatkach roku finansowego zakonczonego w grudniu 2014 r. Wysokosc opłat biezacych moze co roku ulegac zmianie.

W przypadku konwersji/zamiany pobierana jest roznicza pomiedzy opłatami w Funduszu/Subfunduszu docelowym a Subfunduszem zrodlowym.

Szczegolowe informacje dotyczace opłat znajduja sie w prospekcie informacyjnym Funduszu w czesci dotyczacej Subfunduszu w punkcie opisujacym wysokosc opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Wyniki osiagniete w przeszlosci



Wyniki osiagniete przez Subfundusz w przeszlosci nie stanowią gwarancji osiagniecia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Wykres wskazuje wynik Subfunduszu z uwzględnieniem opłat biezacych. Podczas obliczeń pominięte zostały opłaty za nabycie.

Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia SKARBIEC-WAGA FIO Zrównoważonego utworzonego w 1997 r.

Wyniki osiagniete w przeszlosci prezentowane są w złotych polskich (PLN).

Poziom referencyjny stanowi portfel złożony w 60% z Citigroup Poland Government Bond Index oraz w 40% z indeksu WIG20, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stalego za zarzadzanie Subfunduszem.

Od 3 października 2003 r. do 24 lutego 2010 r. obowiązującym poziomem referencyjnym był portfel złożony w 60% z Polskiego Indeksu Obligacji Reutersa oraz w 40% z indeksu WIG20, pomniejszony o koszty stale ponoszone przez Subfundusz.

Od 27 marca 2000 r. do 2 października 2003 r. obowiązującym poziomem referencyjnym był portfel złożony w 50% z indeksu Polskich Obligacji Skarbowych Reutersa oraz w 50% z indeksu WIG20, pomniejszony o koszty stale ponoszone przez Subfundusz. Od początku dzialalnosci do 24 marca 2000 r. obowiązującym poziomem referencyjnym był portfel złożony w 50% ze stopy WIBID 3M oraz w 50% z indeksu WIG20, pomniejszony o koszty stale ponoszone przez Subfundusz

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest mBank S.A.

Dalsze informacje o Funduszu i Subfunduszu, 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 Subfunduszu, 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.

Subfundusz podlega polskim przepisom podatkowym, co może miec wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Skarbiec TFI S.A. może zostac pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które

wprowadza w bład, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Zrównoważony SKARBIEC - WAGA. Subfundusz jest wydzielony w ramach SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są sporządzane dla całego Funduszu.

Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy Funduszu są rozdzielone, co oznacza, że aktywa Subfunduszu nie pokrywają roszczeń osób trzecich wobec innych subfunduszy Funduszu.

Inwestor ma prawo zamiany jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, z zastrzeżeniem spełnienia wymogów dotyczących minimalnych kwot nabycia. Informacje w tym zakresie można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu

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

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

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 2 czerwca 2015 r.