

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 SKARBIEC - RYNKÓW ROZWIĘTYCH

SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty

RFi 310

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

Cele i polityka inwestycyjna

Celem Subfunduszu jest stabilny długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty finansowe, które w sposób bezpośredni lub pośredni ekspozycje są na rynki finansowe lub koniunkturę gospodarczą z regionów zaliczanych do rynków rozwiniętych, przez które rozumie się rynki wchodzące w skład indeksu MSCI World. Subfundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego również poprzez aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór instrumentów finansowych do portfela inwestycyjnego.

Co najmniej 66% aktywów stanowią tytuły uczestnictwa funduszy krajowych i zagranicznych, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych, instrumenty typu akcyjnego posiadające bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na rynki finansowe lub koniunkturę gospodarczą z regionów zaliczanych do rynków rozwiniętych.

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 portfel wzorcowy o składzie: 10% WIBOR 3M + 90% MSCI World, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Dopuszcza się 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 ograniczenie ryzyka inwestycyjnego, natomiast w związku z umowami zawieranymi w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu.

Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 - 4 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 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 zmieniała 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 wysokich wahań wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

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

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

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 instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

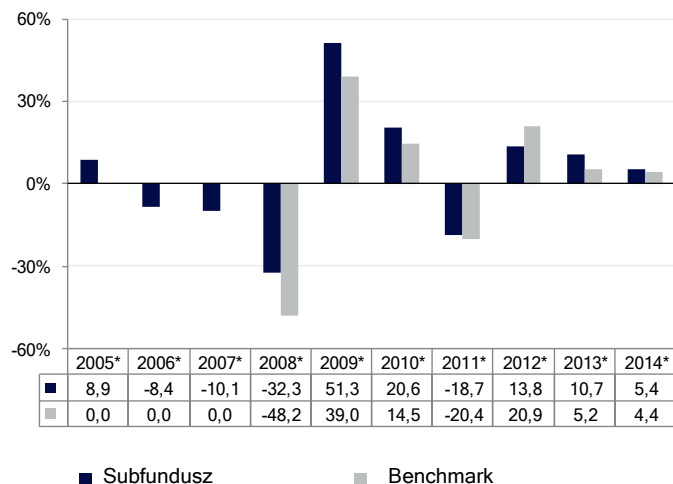
Inne istotne ryzyka Subfundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje, fundusze akcyjne oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) waha się w granicach od 66% do 100%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą (bezpośrednio 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 Subfunduszu.

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.

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	brak
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed wypłaceniem środków z inwestycji	
Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	3,23%
Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłaty za wyniki	Opłata pobrana w 2014 r.: 0,00% 25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark (10% z 52-tygodniowych bonów skarbowych i w 90% z WIG, pomniejszony o koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem). Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy kwartalne.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających już zastosowania

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 mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

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

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 2 czerwca 2015 r.

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

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 2014 r. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

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

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

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

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

Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia SKARBIEC TOP FUNDUSZY ZAGRANICZNYCH FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (wcześniej SKARBIEC-DOLAROWA OBLIGACJA FIO Zagranicznych Instrumentów Dłużnych) utworzonego w 2001 r. W 2013 r. dokonano zmiany nazwy Subfunduszu, która do daty zmiany brzmiała Subfundusz SKARBIEC - Top Funduszy Zagranicznych. W 2014 r. dokonano zmiany polityki inwestycyjnej.

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

Od dnia 26 lutego 2014 r. poziom referencyjny stanowi portfel wzorcowy o składzie: 10% WIBOR 3M + 90% MSCI World, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Do dnia 25 lutego 2014 r. poziom referencyjny stanowił portfel złożony w 10% z 52-tygodniowych bonów skarbowych i w 90% z WIG, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem. Od 3 czerwca 2002 r. do 7 czerwca 2007 r. poziom referencyjny stanowił portfel złożony w 100% z 6M Libor + 25 BP pomniejszony o koszty stałe ponoszone przez Subfundusz. Od 26 lutego 2001 r. do 31 maja 2002 r. poziom referencyjny stanowił portfel złożony w 10% z 3-miesięcznego LIBOR + 90% JP Morgan US Treasury Index pomniejszonego o koszty stałe ponoszone przez Fundusz.

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

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz SKARBIEC - RYNKÓW ROZWINIĘTYCH. Subfundusz jest wydzielony w ramach SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są sporządzane dla Skarbiec FIO.

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.