

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.

Top Akcyjny SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji 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, tytuły 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% i nie więcej niż 95% 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 oraz 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, a także 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% WIBID 3M + 70% 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 osiąganych 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 2 - 3 lat.

Profil ryzyka i zysku

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 5 kategorii charakteryzowały się w przeszłości umiarkowaną do wysokiej 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 5 kategorii. Inwestycja narażona jest więc na ryzyko wysokich 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 kontrahentów 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 błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń.

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 50% do 95%. 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 | 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 Funduszu w ciągu roku | |
| Opłaty bieżące | 3,93% |
| Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych | |
| Opłaty za wyniki | Opłata pobrana w 2017r.: 0,00% 25% od wyniku Funduszu ponad benchmark (30% WIBID 3M + 70% 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.

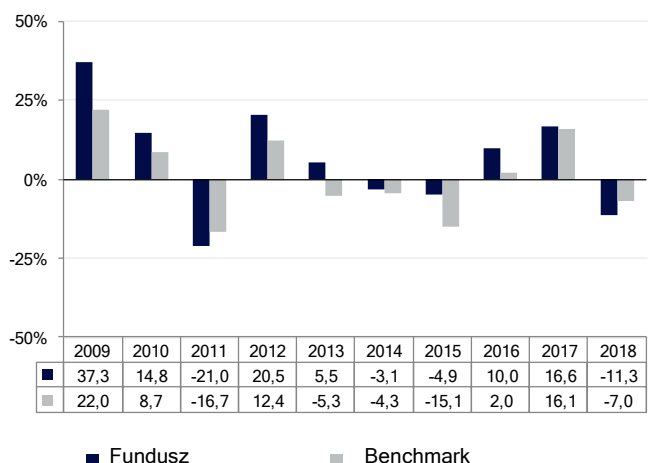
Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i opłat za umorzenie od doradcy finansowego, dystrybutora lub w Skarbiec TFI S.A. Rzeczywiście pobrane opłaty za nabycie mogą być niższe.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2017 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 w 2005 r. Jednostki kategorii Top Akcyjny są zbywane przez Fundusz od 11 stycznia 2007 r.

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

Poziom referencyjny stanowi rentowność portfela wzorcowego o składzie: 30% WIBID 3M + 70% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem.

Do dnia 21 maja 2018 r. poziom referencyjny stanowiła rentowność portfela wzorcowego o składzie: 30% 52-tygodniowe bony skarbowe + 70% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem.

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 Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - kategoria jednostek uczestnictwa Top Akcyjny.

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 19 lutego 2019 r.