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 - Obligacji Wysokiego Dochodu kategoria A

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 Subfunduszu

Co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Subfundusz będzie lokował w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, zaklasyfikowane do kategorii funduszy (subfunduszy) realizujących politykę inwestycyjną polegającą na inwestowaniu w dłużne papiery wartościowe typu „high yield" oraz w dłużne papiery wartościowe typu „high yield" (papiery wartościowe o wysokim oprocentowaniu, istotnie przewyższającym oprocentowanie np. skarbowych papierów dłużnych lub zabezpieczonych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty o wysokim ratingu). Aktywa będą lokowane w lokaty denominowane w innej walucie, pod warunkiem zawarcia umów zabezpieczających przed zmianą relacji kursowej danej waluty do złotego.

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 składający się w 70% Bloomberg Global High-Yield (USD Hedged) + 30% (WIBOR6M + 0,30%).
Wzorzec stanowi punkt odniesienia, względem którego dokonuje się pomiaru wyników Subfunduszu.

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 ograniczanie, 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 6 miesięcy od rozpoczęcia inwestycji.

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 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 4 kategorii charakteryzowały się w przeszłości umiarkowaną wartością parametru zmienności. Parametr zmienności Subfunduszu opisuje, jak bardzo zmieniała się w przeszłości wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Na podstawie obserwacji uznano, że Subfundusz należy do 4 kategorii. Inwestycja narażona jest więc na ryzyko umiarkowanych 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 cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie powadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

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, pojawią się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

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	5,50%
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	2,02%
Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłaty za wyniki	Opłata pobrana w 2021 r.: 0,25% 20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark (70% Bloomberg Global High-Yield (USD Hedged) + 30% (WIBOR6M + 0,30%).

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 i umorzenie mogą być niższe.
W przypadku konwersji/zamiany pobierana jest różnica pomiędzy opłatami w Funduszu/Subfunduszu docelowym a Subfunduszem źródłowym.

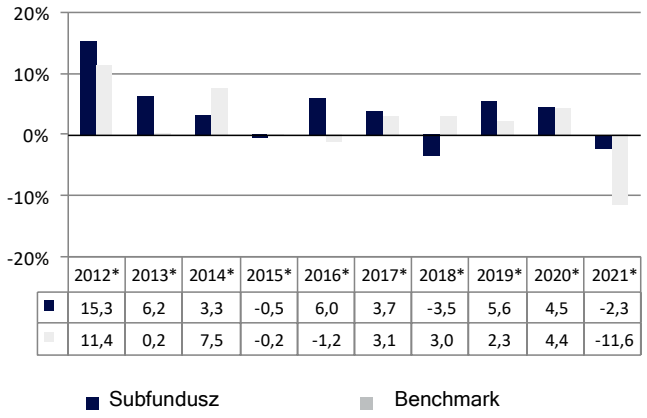
Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2021 r. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

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 części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



	2012*	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*
Subfundusz	15,3	6,2	3,3	-0,5	6,0	3,7	-3,5	5,6	4,5	-2,3
Benchmark	11,4	0,2	7,5	-0,2	-1,2	3,1	3,0	2,3	4,4	-11,6

* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających już zastosowania

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 2011 r.
W dniu 2 listopada 2018 r. Subfundusz zmienił nazwę.

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

Poziom referencyjny Subfunduszu stanowi portfel składający się z 70% Bloomberg Global High-Yield (USD Hedged) + 30% (WIBOR6M + 0,30%).

Do 09 września 2022 r. Subfundusz stosował odmienny poziom referencyjny.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest mBank S.A.

Dalsze informacje o Funduszu i Subfunduszu Subfunduszu oraz o kategoriach Jednostek Uczestnictwa, 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 Subfunduszu oraz o kategoriach Jednostek Uczestnictwa, 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 wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Skarbiec - Obligacji Wysokiego Dochodu. 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.

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.