



Najczęściej zadawane pytania Uczestników funduszu Stabilny Fundusz Obligacji Korporacyjnych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

(poprzednio Michael / Ström Obligacji Korporacyjnych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego)

1. Czy Towarzystwo będzie zmieniać strategię inwestycyjną Funduszu?

Nie, Towarzystwo będzie kontynuować zarządzanie Funduszem stosując dotychczasową strategię inwestycyjną. Towarzystwo zatrudnia zespół zarządzających z kilkunastoletnim doświadczeniem, którzy z sukcesami zarządzają funduszami inwestycyjnymi, także funduszem inwestycyjnym obligacji korporacyjnych, będącym w ofercie Towarzystwa od 2014 roku.

2. Czy będą dokonywane zmiany w parametrach funkcjonowania Funduszu?

Intencją Towarzystwa jest dalsze funkcjonowanie Funduszu w niezmienionej formie. Poza zmianą podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Funduszu jedyną planowaną obecnie przez Towarzystwo zmianą jest obniżenie opłaty stałej za zarządzanie Funduszem co powinno pozytywnie wpłynąć na stopy zwrotu osiągnane przez Fundusz.

3. Czy moje certyfikaty inwestycyjne zostaną przeniesione na rachunek maklerski w Towarzystwie?

Nie. Certyfikaty inwestycyjne są nadal zapisane na dotychczasowym rachunku maklerskim Uczestnika.

4. Kiedy obecny depozytariusz wypowiedział umowę o świadczenie usług depozytariusza dla Funduszu i czy miało to związek z wypowiedzeniem umowy zarządzania portfelem Funduszu przez Towarzystwo?

Depozytariusz wypowiedział umowę o świadczenie usług depozytariusza 12 kwietnia 2021 roku z okresem wypowiedzenia upływającym 25 października 2021 roku. Następnie, chcąc uniknąć likwidacji Funduszu depozytariusz w porozumieniu z Towarzystwem, trzykrotnie przedłużał okres wypowiedzenia, ostatnio do 4 października 2022 roku. Wypowiedzenie umowy przez obecnego depozytariusza nastąpiło ponad rok wcześniej niż została rozwiązana umowa zarządzania portfelem Funduszu i nie miało żadnego związku z rozwiązaniem umowy zarządzania portfelem Funduszu.

5. Dlaczego obecny depozytariusz wypowiedział umowę o świadczenie usług depozytariusza?

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa, depozytariusz tamtym okresie wypowiedział wiele umów o świadczenie usług depozytariusza funduszom inwestycyjnym zamkniętym zarządzanym przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych działające na polskim rynku. Powodem tych wypowiedzeń była zmiana polityki wewnętrznej banku w odniesieniu do świadczenia usług depozytariusza dla funduszy zamkniętych, o której to zmianie bank informował publicznie. Inne fundusze zarządzane przez Towarzystwo, którym depozytariusz również wypowiedział umowy działają już w ramach umów z innym depozytariuszem.

6. Dlaczego w przypadku zmiany podmiotu świadczącego usługę depozytariusza dla Funduszu wymagana jest zgoda Komisji Nadzoru Finansowego?



Zgodnie z przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zmiana podmiotu świadczącego usługi depozytariusza dla funduszu publicznego wymaga uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

7. Dlaczego wartość certyfikatów Funduszu publikowana na stronach internetowych (w tym na stronie mmprimetfi.pl i michaelstrom.pl) jest inna od wartości publikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych („GPW”)?

Wycena Funduszu publikowana na wskazanych stronach internetowych odzwierciedla wartość aktywów netto funduszu przypadającą na 1 certyfikat. Wycena tej wartości jest dokonywana w dniach wyceny określonych w statucie Funduszu i pokazuje na ile wyceniany jest portfel aktywów posiadanych przez Fundusz. Wycena dokonywana zgodnie ze statutem Funduszu jest uwzględniana przy realizacji wykupów. Wycena publikowana przez GPW informuje po jakiej cenie odbyły się w danym dniu transakcje na rynku wtórnym. Wycena publikowana przez GPW ukazuje, że ktoś w danym dniu sprzedał na rynku wtórnym daną liczbę certyfikatów za daną kwotę.

8. Czy istnieje ryzyko związane z portfelem obligacji posiadanych przez Fundusz?

Towarzystwo stale analizuje sytuację finansową emitentów obligacji, wchodzących w skład portfela Funduszu. Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z określonym ryzykiem inwestycyjnym, które identyfikowane jest przez Fundusz.

9. Dlaczego nie mogę się zalogować na swoje konto online na stronie www.mmprimetfi.pl?

W momencie upublicznienia Funduszu, w związku z obowiązującymi przepisami prawa, wszystkie informacje dotyczące Funduszu muszą być udostępniane publicznie. W związku z tym logowanie się na indywidualne konta Uczestników zostało zniesione. Ponadto po upublicznieniu Funduszu Towarzystwo utraciło możliwość natychmiastowego monitorowania kto jest posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych. Po upublicznieniu Funduszu aktualne informacje o posiadanych certyfikatach są widoczne na rachunku maklerskim, który każdy z Uczestników wskazał jako rachunek do deponowania swoich certyfikatów.

10. Czy w związku z przejęciem zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu przez Towarzystwo musimy podejmować jakieś dodatkowe czynności?

Nie. Ta zmiana nie wymaga żadnych dodatkowych (wykraczających poza dotychczasowe działania związane z posiadaniem Certyfikatów Inwestycyjnych) czynności.