

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

GAMMA

Subfundusz GAMMA Parasol Biznes Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) numer RFI 930 zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo)

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.

Subfundusz lokuje do 100% wartości aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, przy czym udział ww. w aktywach, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo nie będzie niższy niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz lokuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku, z zastrzeżeniem, że co najmniej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią będą dłużne papiery wartościowe, których termin zapadalności wynosi co najmniej dwa lata. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nie może być niższa od 20% i wyższa od 50% wartości Aktywów Subfunduszu, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Subfundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje oraz waluty.

Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

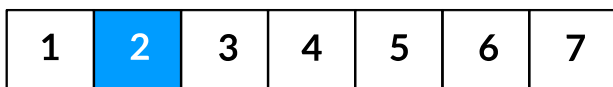
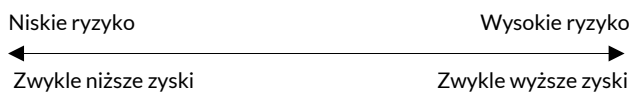
Subfundusz nie stosuje wzorca (benchmarku) stanowiącego odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji. Ww. wzorcem (benchmarkiem) była:

- od dnia 02.11.2016 r. do 20.01.2019 r. stopa zwrotu z indeksu WIBID3M powiększona o 0,25% w skali roku i pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- do dnia 01.11.2016 r. stopa zwrotu z indeksu WIBID3M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- do dnia 14.01.2007 r. stopa zwrotu z rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem).

Zyski z inwestycji Subfunduszu np. dywidendy są ponownie inwestowane. Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania portfelem.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 roku od dnia nabycia jednostek uczestnictwa.

Profil ryzyka i zysku



Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 2 - co wynika z niskiej zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Subfundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe: związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat Subfunduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregokolwiek z emitentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.

Ryzyko płynności: istnieje ryzyko wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę.

Ryzyko rozliczenia: związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje przejściowe ryzyko ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko instrumentów pochodnych: inwestycja w instrumenty pochodne niesie ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych, stóp procentowych, kursów walut lub indeksów giełdowych. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może dodatkowo powodować ryzyko niewywiązania się przez kontrahenta z zawartej transakcji.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za nabycie	0,80%
Opłata za odkupienie	brak
Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku:	
Opłaty bieżące	0,99%
Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:	
Opłaty za wyniki	brak

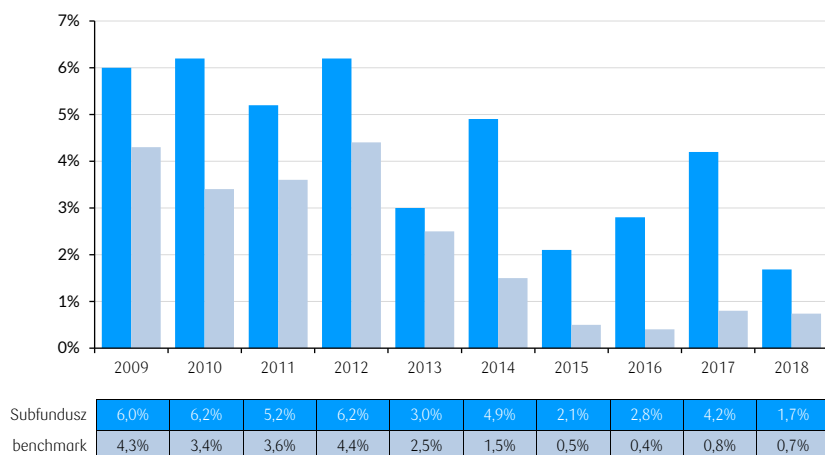
Opłaty są przeznaczone m.in. na pokrycie kosztów zarządzania Subfunduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat kosztów znajduje się w pkt 18 ppkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Opłaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach opłaty mogą być niższe. Więcej informacji o faktycznej wysokości jednorazowych opłat za nabycie i odkupienie można uzyskać w placówkach dystrybutora oraz na jego stronie internetowej.

Są to opłaty i koszty pobierane z aktywów Subfunduszu, w tym m. in. opłata za zarządzanie. Wartość ta została ustalona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2018 roku i może się zmienić w kolejnych latach.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Roczne stopy zwrotu GAMMA



Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

Data pierwszej wyceny: 29 marca 2001 r.

Waluta, w której dokonywana jest wycena jednostki uczestnictwa Subfunduszu: PLN.

Wyniki historyczne obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w odpowiednich okresach. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczana jest w każdym dniu wyceny zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi.

Wyniki przedstawiane są po odliczeniu kosztów, które zgodnie ze statutem Funduszu są przez niego pokrywane. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opłat znajdują się odpowiednio w pkt 17 i pkt 18 ppkt 3 rozdziału III prospektu informacyjnego oraz w sprawozdaniach półrocznych i rocznych. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania są dostępne na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem Subfunduszu prowadzącym subrejestr jego aktywów jest mBank S.A.

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym: prospekt informacyjny Funduszu, raport roczny, raport półroczny oraz informacje o ostatniej cenie jednostki uczestnictwa można uzyskać bezpłatnie w języku polskim w placówkach Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz za pośrednictwem strony internetowej www.gammafundusze.pl.

W związku z inwestycją w Subfundusz zastosowanie mają przepisy podatkowe obowiązujące w Polsce. Fakt ten może być istotny dla sytuacji podatkowej Inwestora.

Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu. Informacje o stosowanej w PKO TFI S.A. polityce wynagrodzeń dostępne są na stronie internetowej www.pkotfi.pl.

Subfundusz został utworzony w ramach GAMMA Parasol Biznes Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, działającym na podstawie zezwolenia

udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi. Fundusz nie prowadzi działalności zgodnie z Dyrektywami UCITS. Minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Funduszu w przypadku osób fizycznych stanowi równowartość w złotych 40.000 euro ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłoszanego przez Narodowy Bank Polski.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Zobowiązania, które dotyczą Funduszu obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Inwestor ma prawo, na zasadach wskazanych w prospekcie informacyjnym, do zamiany inwestycji na jednostki innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 12 czerwca 2019 roku.