

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

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 AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Subfundusz GAMMA Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz)

numer w RFI 354

zarządzany przez GAMMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo)

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie aktywów w akcje. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzje o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Subfundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. Subfundusz lokuje do 100% wartości aktywów Subfunduszu w akcje, przy czym udział akcji nie będzie niższy niż 70% wartości aktywów netto Subfunduszu. Przy doborze akcji Subfundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Subfunduszu głównie w akcje małych i średnich spółek, tj. spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40 i sWIG80, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem, przy czym udział małych i średnich spółek nie będzie niższy niż 60% wartości aktywów netto Subfunduszu. Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny.

Poziom odniesienia - wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji jest:

- od dnia 28.05.2015 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu mWIG40 (waga 0,6), indeksu sWIG80 (waga 0,3) oraz indeksu WIBID ON (waga 0,1) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- do dnia 27.05.2015 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu mWIG40 (waga 0,6), benchmarku MiS80 (waga 0,3) oraz indeksu WIBID ON (waga 0,1) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- do dnia 23.03.2014 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu mWIG40 (waga 0,6), indeksu sWIG80 (waga 0,3) oraz indeksu WIBID ON (waga 0,1) 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.

Załączenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat od dnia nabycia jednostek uczestnictwa.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU

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

← niższe ryzyko
potencjalnie niższe zyski

→ wyższe ryzyko
potencjalnie wyższe zyski

Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku obliczany jest na podstawie danych historycznych, które nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka i zysku Subfunduszu.

Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku jest uaktualniany cyklicznie, może więc ulec podwyższeniu lub obniżeniu.

Najniższa cyfra nie oznacza, że inwestycja jest całkowicie pozbawiona ryzyka. Wskaźnik obrazuje relację możliwego zysku z Subfunduszu i ryzyka. Im wyższa cyfra tym większy, lecz bardziej niepewny potencjalny zysk, a jednocześnie wyższa możliwa strata.

Wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 5 ze względu na znaczący udział akcji w portfelu.

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

Ryzyko płynności

Niska płynność danego instrumentu na danym rynku może uniemożliwić jego sprzedaż w określonym momencie lub w odpowiedniej ilości bez negatywnego wpływu na cenę.

Ryzyko kontrahenta

Ze względu na fakt iż Subfundusz może inwestować w niewystandaryzowane instrumenty pochodne istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z realizacji zobowiązań wynikających z umów dotyczących tych instrumentów.

Ryzyko walutowe

Możliwość inwestowania przez Subfundusz aktywów w waluty obce powoduje narażenie wartości jednostki na zmiany kursu złotego wobec walut obcych, będących wypadkową międzynarodowej sytuacji gospodarczej i oczekiwań inwestorów, co do jej przyszłego rozwoju.

OPLĄTY

Opląty 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 opisie tego Subfunduszu, pkt 4 pkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Opląty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opląta za nabycie jednostek uczestnictwa 4,00 %

Opląty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach opląty mogą być niższe. Więcej informacji o faktycznej wysokości jednorazowych opląt za nabycie i odkupienie można uzyskać w placówkach dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów.

Opląta za odkupienie jednostek uczestnictwa 4,00 %

Opląty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opląty bieżące 4,54 %

Są to opląty i koszty pobierane z aktywów Subfunduszu, w tym m. in. opląta za zarządzanie. Wartość ta została ustalona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2016 roku i może się zmienić w kolejnych latach.

Opląty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opląta za wyniki brak

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

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

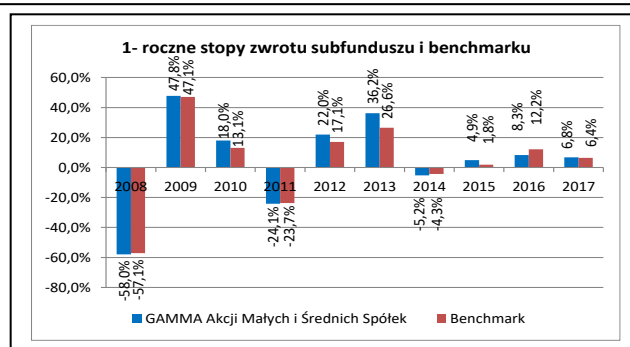
Data pierwszej wyceny: 27 września 2007 r.

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 pokrywane przez Subfundusz. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opląt za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa.



Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opląt znajdują się odpowiednio w rozdziale III prospektu informacyjnego: pkt 13 oraz w opisie tego Subfunduszu, pkt 4 pkt 3, a także 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 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. Towarzystwo udostępnia Politykę Wynagrodzeń na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Subfundusz został utworzony w ramach GAMMA Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, działającego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.

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 sporządzone według stanu na dzień 28/02/2018 r.