

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 OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

Subfundusz GAMMA Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz)

numer w RFI 354

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

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

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

Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w szczególności obligacje korporacyjne i komunalne o terminie zapadalności powyżej jednego roku, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Dokonując ww. lokat Fundusz kierować się będzie kryteriami: oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą

zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.

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 01.09.2014 r. stopa zwrotu z indeksu WIBOR6M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- Do dnia 01.09.2014 r. nie określano wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji.

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

1	2	3	4	5	6	7	
← niższe ryzyko potencjalnie niższe zyski						wyższe ryzyko potencjalnie wyższe zyski →	
<p>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.</p> <p>Subfundusz w dniu 01.09.2014 r. zmienił politykę inwestycyjną i w związku z tym nie posiada historii wycen jednostek uczestnictwa odpowiadającej nowej polityce inwestycyjnej, dlatego do obliczenia wskaźnika zysku do ryzyka użyto historyczne stopy zwrotu reprezentatywnego portfela modelowego.</p> <p>Wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 2, gdyż Subfundusz inwestuje głównie w obligacje korporacyjne, których wycena historyczna charakteryzuje się niską zmiennością.</p>				<p>Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik, to:</p> <p>Ryzyko kredytowe Subfundusz inwestuje głównie w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, w związku z tym istnieje znaczne ryzyko niespełnienia przez emitenta świadczenia zgodnie z warunkami emisji, w tym nie spłacenia zobowiązań wynikających z tych instrumentów.</p> <p>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. Ze względu na fakt iż Subfundusz inwestuje głównie w obligacje przedsiębiorstw i gmin ryzyko płynności jest znaczne.</p> <p>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.</p>			

OPLATY

Oplaty 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 5 ppkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplata za nabycie jednostek uczestnictwa 1,50 %

Oplaty 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 dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów.

Oplata za odkupienie jednostek uczestnictwa brak

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Oplaty bieżące 1,67 %

Są to opłaty i koszty pobierane z aktywów Subfunduszu, w tym m. in. oplata za zarządzanie. Wartość ta została ustalona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2017 roku i może się zmienić w kolejnych latach.

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Oplata za wyniki brak

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

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

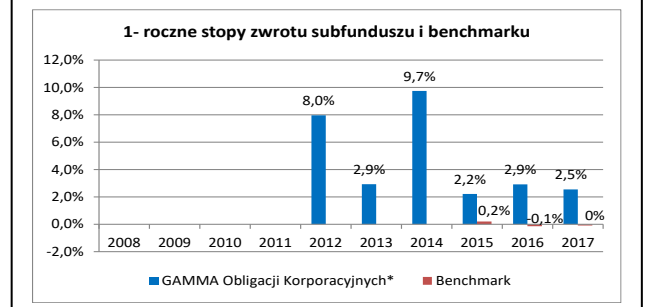
Data pierwszej wyceny: 11 maja 2011 r.

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 opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa.



* do dnia 1 września 2014 r. Subfundusz działał jako KBC Globalny Stabilny. W ww. dniu nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opłat znajdują się odpowiednio w rozdziale III prospektu informacyjnego: pkt 13 oraz w opisie tego Subfunduszu, pkt 5 ppkt 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. 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 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 04/06/2018 r.