

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 STABILNY

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 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. Subfundusz lokuje nie więcej niż 50 % wartości aktywów w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje. Pozostałą część aktywów Subfunduszu stanowią będą dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat z zastrzeżeniem, że udział dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów w wartości aktywów netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 50% ich wartości. Ograniczenie lub zaniechanie dokonywania inwestycji w poszczególne kategorie lokat, w tym akcje, będzie wynikało, z przyjętego kryterium doboru lokat. 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 02.11.2016 r. ważona średnia procentowych zmian: indeksu Poland Local Sovereign publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,5), indeksu WIG20 (waga 0,15), indeksu mWIG40 (waga 0,12), indeksu EuroStoxx 50 (waga 0,03) oraz indeksu WIBID 3M (waga 0,2) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- od dnia 01.04.2016 r. ważona średnia procentowych zmian: indeksu Poland Local Sovereign publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,5), indeksu WIG20 (waga 0,18), indeksu mWIG40 (waga 0,12) oraz indeksu WIBID 3M (waga 0,2) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- od dnia 03.01.2011 r. ważona średnia procentowych zmian: indeksu EFFAS dla polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności powyżej 1 roku publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,5), indeksu WIG20 (waga 0,18), indeksu mWIG40 (waga 0,12) oraz indeksu WIBID 3M (waga 0,2) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- od dnia 04.01.2010 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu EFFAS dla polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności powyżej 1 roku publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,5), indeksu WIG20 (waga 0,21), indeksu mWIG40 (waga 0,09) oraz indeksu WIBID 3M (waga 0,2) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),

- od dnia 01.04.2007 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu EFFAS dla polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności od 1 roku do 5 lat publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,65), indeksu WIG20 (waga 0,21), indeksu mWIG40 (waga 0,09) oraz indeksu WIBID O/N (waga 0,05) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Funduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem),

- do dnia 01.04.2007 r. ważona średnia procentowych zmian indeksu EFFAS dla polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności od 1 roku do 5 lat publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,65), indeksu WIG20 (waga 0,3) oraz indeksu WIBID O/N (waga 0,05) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Funduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem).

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 2 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 4 i jest to typowa wartość wskaźnika dla funduszy stabilnego wzrostu. Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne i jest narażony na ryzyko stopy procentowej oraz w akcje i narażony jest na wahania ich cen. Im wyższy udział akcji w portfelu Subfunduszu tym wyższa zmienność jednostki.

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.

Ryzyko kredytowe

Subfundusz może inwestować w papiery dłużne innych emitentów niż Skarb Państwa, oraz lokować środki na rachunkach bankowych, dlatego jest narażony na niespełnienie przez emitenta w terminie świadczenia zgodnie z warunkami emisji, a w przypadku lokat bankowych na wystąpienie niewypłacalności.

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 4 pkt 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 3,00 %

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 2,94 %

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 2016 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.

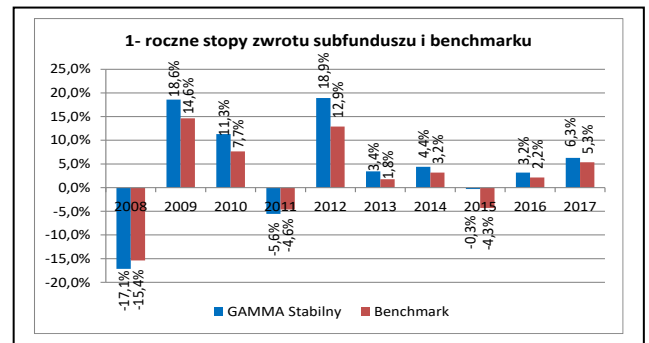
Data pierwszej wyceny: 21 grudnia 2001 r.

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 pokrywane przez Subfundusz.

Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa.



Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opłat 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.