

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 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.

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.

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

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). Ww. wzorcem (benchmarkiem) była:

- 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

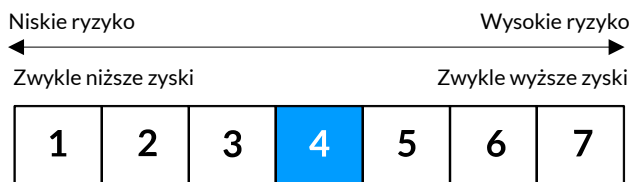
powyżej 1 roku publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,5), indeksu WIG20 (waga 0,18), indeksu mWIG40 (waga 0,12) oraz indeksu WIBID 3M (waga 0,2) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- od dnia 04.01.2010 r. ważona 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



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 4 - co wynika z umiarkowanej 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 któregośkolwiek 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	3,00%
-------------------	-------

Opłata za odkupienie	brak
----------------------	------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku:

Opłaty bieżące	2,92%
----------------	-------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:

Opłaty za wyniki	brak
------------------	------

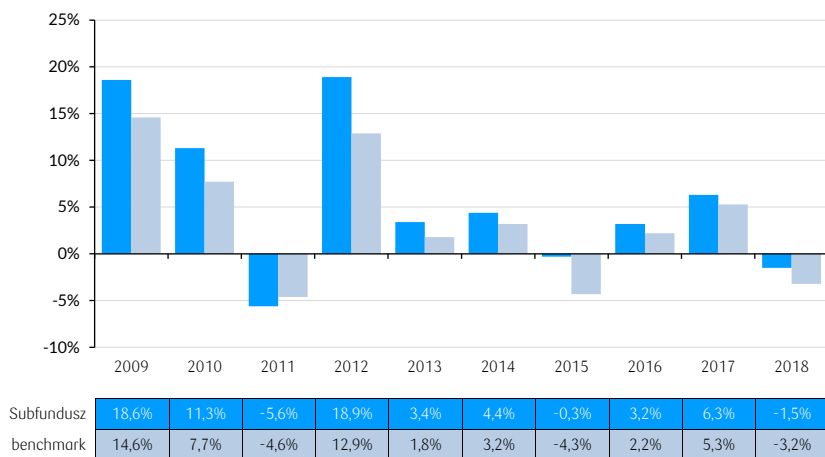
Opłaty są przeznaczone m.in. na pokrycie kosztów zarządzania Subfunduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat kosztów znajduje się w opisie tego Subfunduszu, pkt 4 ppkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest 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 dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów

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 Stabilny



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 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 zaktualizowane na dzień 19 lutego 2019 roku.