

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 GLOBALNY OBLIGACYJNY

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 do 100% wartości aktywów w obligacje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100% aktywów w obligacje, przy czym udział obligacji oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, w aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70% wartości aktywów netto. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie 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, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty. Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny.

Poziom odniesienia – Subfundusz nie stosuje wzorca (benchmarku) stanowiącego odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z 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 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.

Subfundusz w dniu 10.01.2017 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.

Wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 4 ze względu na znaczący udział tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania w portfelu Subfunduszu. Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne i jest narażony na ryzyko stopy procentowej oraz w ww. tytuły uczestnictwa i narażony jest na ryzyko walutowe oraz wahania ich cen co może wpływać znacząco na zmienność jednostki uczestnictwa. Prezentowany wskaźnik odzwierciedla ryzyko dla obecnej struktury portfela.

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 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	5,54 %	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 2016 roku i może się zmieniać 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.

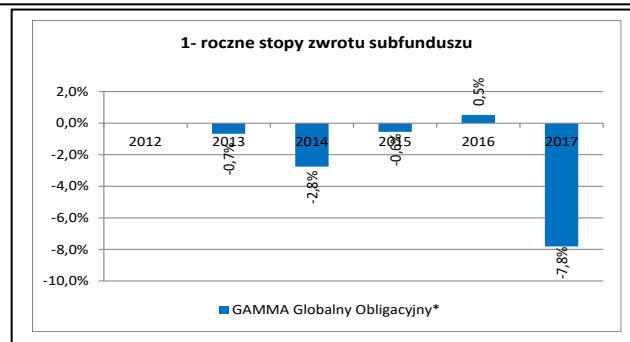
Data pierwszej wyceny: 4 kwietnia 2012 r.

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 10 stycznia 2017 r. Subfundusz działał jako KBC Zmiennej Alokacji. 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. 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 02/05/2018 r.