

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

Subfundusz GAMMA Parasol Biznes Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz)
numer w RFI 930
zarządzany przez GAMMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo)

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu 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 swoich aktywów w skarbowe oraz korporacyjne dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Subfundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje oraz waluty. Subfundusz 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. stopa zwrotu z indeksu WIBID3M powiększona o 0,25% w skali roku i pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- do dnia 01.11.2016 r. stopa zwrotu z indeksu WIBID3M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem),
- do dnia 14.01.2007 r. stopa zwrotu z rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych 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.

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

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 2 ponieważ Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne o niskim ryzyku stopy procentowej, w związku z tym historyczna zmienność jednostki Subfunduszu pozostaje na niskim poziomie.

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

Ryzyko kredytowe

Ponieważ Subfundusz może inwestować w papiery dłużne innych emitentów, oraz lokować środki na rachunkach

bankowych, jest narażony na niespełnienie przez emitenta w terminie świadczenia zgodnie z warunkami emisji, a przypadku lokat bankowych na wystąpienie niewypłacalności.

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 znaczną część lokat w obligacje przedsiębiorstw i gmin, w przypadku zmiany postrzegania wiarygodności kredytowej emitenta mogą występować kłopoty z płynnością danego instrumentu.

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.

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 pkt 18 ppkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

| Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji | |
|--|--------|
| Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa | 0,80 % |
| Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa | brak |
| Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku | |
| Opłaty bieżące | 1,03 % |
| Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych | |
| Opłata za wyniki | brak |

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.

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.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

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

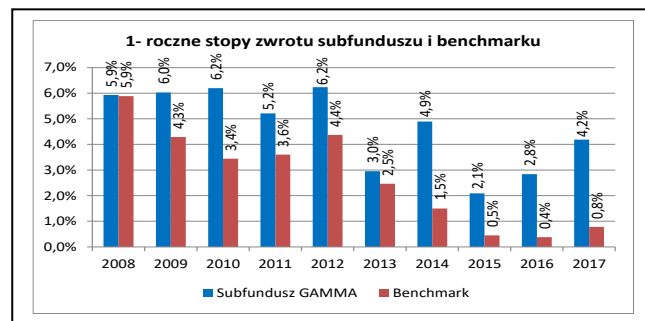
Data pierwszej wyceny: 29 marca 2001 r.

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



Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opłat znajdują się odpowiednio w pkt 17 i pkt 18 ppkt 3 rozdziału III prospektu informacyjnego oraz 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 Biznes Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, działającego na

podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi. Fundusz nie prowadzi działalności zgodnie z Dyrektywami UCITS. Minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Funduszu w przypadku osób fizycznych stanowi równowartość w złotych 40.000 euro ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

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 27/04/2018 r.