

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Funduszu.

Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

mFundusz Lokacyjny Plus

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

numer w RFI 79, kategoria j.u. A

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

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych, brana jest także pod uwagę sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie. Lokując Aktywa w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie głównie kryteriami: oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego mierzonego zgodnie z wewnętrznym 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, czasem trwania inwestycji oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów. Fundusz lokuje do 100% wartości Aktywów w dłużne papiery wartościowe, w szczególności w obligacje skarbowe, korporacyjne i komunalne, przy czym udział obligacji korporacyjnych i komunalnych będzie wynosił nie więcej niż 90% wartości Aktywów Funduszu. Fundusz może lokować do 80% wartości Aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie obcej.

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

Wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji była:

- do dnia 31.05.2015 r. ważona średnia procentowych zmian: indeksu WIG20 (waga 0,75) i indeksu WIBID O/N (waga 0,25) pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Funduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem),
- do dnia 31.12.2005 r. średnia rentowność bonów skarbowych 52 - tygodniowych uzyskana na przetargu bezpośrednio poprzedzającym okres rozliczeniowy z wagą 0,5 oraz zmiana indeksu WIG w danym okresie rozliczeniowym z wagą 0,5.

Zyski z inwestycji Funduszu np. odsetki są ponownie inwestowane.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania portfelem.

Zalecenie: niniejszy Fundusz 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 Funduszu.

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 Funduszu i ryzyka. Im wyższa cyfra tym większy, lecz bardziej niepewny, potencjalny zysk, a jednocześnie wyższa możliwa strata. Fundusz w dniu 03.08.2016 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 historycznych stóp zwrotu reprezentatywnego portfela modelowego.

Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 2 i jest to typowa wartość wskaźnika dla funduszy obligacyjnych ze znacznym udziałem obligacji korporacyjnych w portfelu. Fundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne i jest narażony na ryzyko stopy procentowej, zmienność jednostki Funduszu pozostaje na dosyć niskim poziomie.

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

Ryzyko kredytowe

Fundusz inwestuje w papiery dłużne innych emitentów niż Skarb Państwa, głównie w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, dlatego jest narażony na niespełnienie przez emitenta świadczenia w terminie zgodnie z warunkami emisji, w tym nie spłacenia zobowiązań wynikających z tych instrumentów.

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, że Fundusz może inwestować znaczną część aktywów w obligacje przedsiębiorstw i gmin ryzyko płynności jest znaczne.

Ryzyko kontrahenta

Ze względu na fakt, że Fundusz może inwestować w niewystandaryzowane instrumenty pochodne istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z realizacji zobowiązań wynikających z umów dotyczących tych instrumentów.

OPŁATY

Opłaty są przeznaczone m.in. na pokrycie kosztów zarządzania Funduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat kosztów znajduje się w pkt 15 pkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa	2,00 %	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 dystrybutora oraz na jego stronie internetowej.
Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa	brak	

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,86 %	Są to opłaty i koszty pobierane z aktywów Funduszu, w tym m. in. opłata za zarządzanie. Wartość ta została ustalona na podstawie kosztów poniesionych przez Fundusz w 2017 roku i może się zmienić w kolejnych latach.
----------------	--------	--

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	brak	
------------------	------	--

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

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

Data pierwszej wyceny: 22 listopada 2000 r.

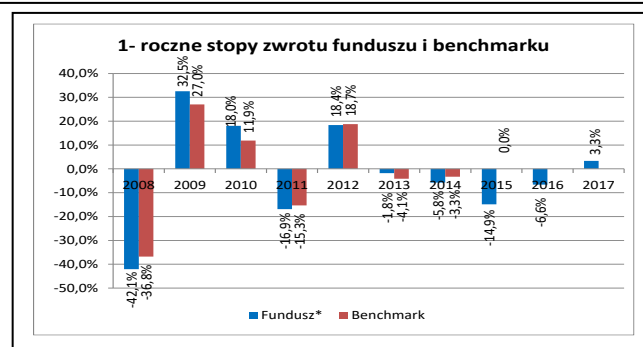
Waluta, w której dokonywana jest wycena jednostki uczestnictwa Funduszu: PLN.

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 14 i pkt 15 pkt 3 rozdziału III



* do dnia 3 sierpnia 2016 r. Fundusz działał jako KBC BETA Dywidendowy SFIO. W ww. dniu nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu.

prospektu informacyjnego oraz w sprawozdaniach półrocznych i rocznych.

Prospekt informacyjny oraz sprawozdania są dostępne na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariuszem Funduszu prowadzącym rejestr jego aktywów jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Dodatkowe informacje Funduszu, 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 Fundusz 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.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo na podstawie umowy, zleciło mBank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, prowadzącemu działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Dom Maklerski mBanku, zarządzanie aktywami Funduszu.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały sporządzone według stanu na dzień 04/06/2018 r.