

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.

ALFA

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

numer w RFI 77

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

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu 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. Podejmując decyzje o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. Fundusz może lokować od 70% do 100% wartości swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty. Fundusz może lokować w instrumenty pochodne, o ile służy to sprawnemu zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej, a także zabezpieczeniu ryzyka kursu walutowego. Fundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje.

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa są Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” Spółka Akcyjna oraz Towarzystwo, a także ewentualni następcy prawni tych osób.

Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny.

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

Zyski z inwestycji Funduszu np. dywidendy 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.

Wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 2. Fundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne i jest narażony na ryzyko stopy procentowej, zmienność jednostki Funduszu pozostaje na niskim poziomie.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Funduszu, 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. Ze względu na fakt iż Fundusz 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 Fundusz może inwestować w niewystandaryzowane instrumenty pochodne istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z realizacji zobowiązań wynikających z umów dotyczących tych instrumentów.

Ryzyko kredytowe

Ponieważ Fundusz 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.

OPLĄTY

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 17 ppkt 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	1,00 %	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 dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów.
Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa	brak	

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,13 %	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.

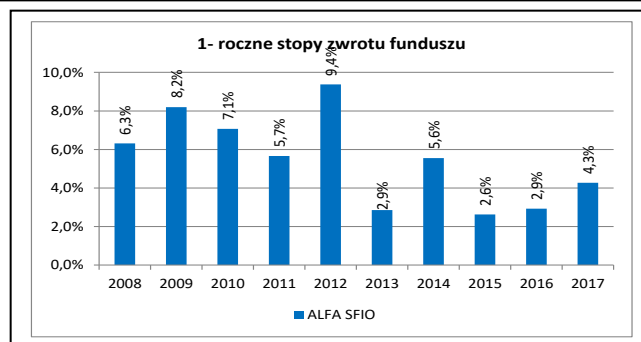
Data pierwszej wyceny: 20 września 2000 r.

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 16 i pkt 17 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 Funduszu prowadzącym rejestr jego aktywów jest Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

Dodatkowe informacje o 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. Fundusz dedykowany jest wyłącznie dla Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.

Inwestor ma prawo do zamiany inwestycji na jednostki w innym funduszu utworzonym przez Towarzystwo.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały sporządzone według stanu na dzień 05/11/2018 r.