

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.



Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek

kategoria: A | RFI 1020

Subfundusz Investor Parasol FIO zarządzanego przez Investors TFI S.A., która jest spółką z grupy Investors Holding S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat.
- Subfundusz inwestuje środki w akcje oraz inne instrumenty finansowe oparte o akcje (np. prawa do akcji, prawa poboru). Główną część portfela powinny stanowić akcje, głównie małych i średnich spółek tj. takich których kapitalizacja rynkowa w dniu dokonania inwestycji jest niższa niż 3 miliardy euro. Udział akcji oraz instrumentów finansowych opartych o akcje w aktywach Subfunduszu może wynosić minimum 70%.
- Pozostała część aktywów jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.
- Przy wyborze akcji spółek oraz instrumentów finansowych opartych o akcje, kierujemy się głównie oceną spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, perspektyw branży, rodzaju oferowanych produktów, polityką wypłat dywidend oraz wzrostu wyników finansowych, ustaloną wartością spółki. Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych depozytów i instrumentów rynku pieniężnego kierujemy się głównie oceną sytuacji gospodarczej w kraju, poziomem stóp procentowych, inflacją, możliwością wzrostu ceny papierów, ryzykiem płynności emitentów. Zwracamy Państwa uwagę na fakt, że brane są pod uwagę inne kryteria niż wskazane powyżej, które zostały opisane w rozdziale III H pkt 12 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.
- Subfundusz, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- Poziom referencyjny (benchmark Subfunduszu) wyznacza wzorzec składający się w 50% z indeksu Investor Średnich i Małych Spółek, w 10% z RTS-2 (indeksu rynku rosyjskiego, przeliczonego na polską walutę), w 10% z ISE National All Shares (indeksu rynku tureckiego przeliczonego na polską walutę) i w 30% z 6-miesięcznej stawki WIBID. Wzorzec ten jest stosowany od 1 grudnia 2003 r. Subfundusz nie naśladuje zachowania w/w wzorca.
- Jednostki uczestnictwa Subfunduszu nie uprawniają do wypłaty dochodów (dywidendy). Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane.
- Subfundusz realizuje Państwa zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Profil ryzyka i zysku



Powyższy wskaźnik syntetyczny przedstawiony na skali numerycznej w formie szeregu kategorii, reprezentuje poziom ryzyka i zysku Subfunduszu na podstawie danych historycznych. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa wynika z braku możliwości przewidzenia przyszłych zmian wartości składników, w które zainwestował Subfundusz, a tym samym oszacowania przyszłej wartości jednostki uczestnictwa. Należy pamiętać, iż inwestycje dokonywane przez Subfundusz obarczone są ryzykiem, a nie stanowią wyłącznie szansy na wzrost wartości inwestycji.

- Dane historyczne, które zostały uwzględnione przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłych zmian profilu ryzyka.
- Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Funduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.
- Subfundusz został zaklasyfikowany do kategorii 5 ze względu na inwestowanie aktywów w instrumenty finansowe o wysokiej zmienności.
- Zwrot z inwestycji lub zysk nie jest gwarantowany.

Powyższy wskaźnik nie odzwierciedla następujących ryzyk wynikających z inwestowania w Subfundusz:

- **Ryzyko płynności:** polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie, bez istotnego wpływu na cenę, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa Subfunduszu lub utrudnić szybkie uzyskanie środków z ich umorzenia.
- **Ryzyko kontrahenta:** w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa.
- **Ryzyko operacyjne lub ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:** aktywa Subfunduszu stanowią własność Funduszu i nie wchodzi do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości Depozytariusza. Istnieje jednak ryzyko, że w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez Depozytariusza nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.
- **Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka Funduszu:** ryzyka związane z zawieraniem przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Zwracamy Państwa uwagę na fakt występowania innych ryzyk, niż wskazane powyżej, które zostały opisane w rozdziale III H pkt 13 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.

Opłaty związane z subfunduszem

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|---|-------|
| Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa | 5,00% |
| Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa | 0,00% |

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem i/lub wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 4,05% |
|----------------|-------|

Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

| | |
|------------------|-------|
| Opłata za wyniki | 0,34% |
|------------------|-------|

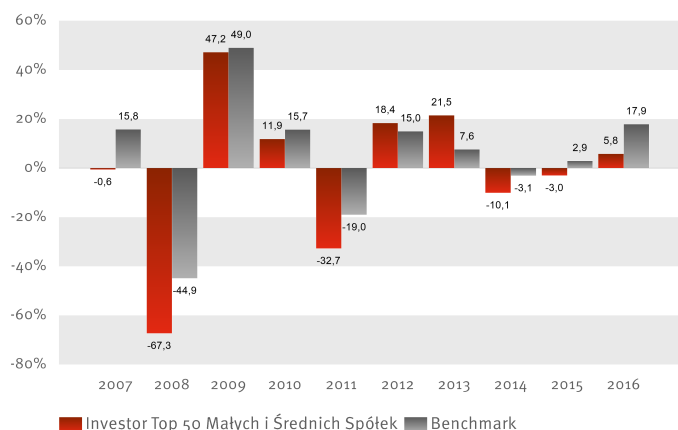
25% od zysku ponad benchmark

Stawka opłaty manipulacyjnej, która może zostać pobrana od Państwa za nabycie jednostek uczestnictwa w ramach konwersji, pomniejszana jest o stawkę opłaty obowiązującej w Subfunduszu, z którego jednostki są konwertowane. Stawka tej opłaty nie może być niższa niż zero.

- Przedstawiona w tabeli opłata za nabycie oraz umorzenie jednostek uczestnictwa stanowi maksymalną wartość procentową, jaka może zostać odliczona od zaangażowania kapitałowego inwestora w Subfundusz. W niektórych przypadkach opłata może być niższa. Informacje na temat bieżącej wysokości opłat za nabycia oraz umorzenia można zasięgnąć u doradcy finansowego lub w placówkach dystrybutorów Subfunduszu.
- Wysokość opłat bieżących obejmuje wszystkie opłaty roczne oraz inne należności pobierane z aktywów Subfunduszu w danym okresie i opiera się na wydatkach z roku poprzedniego, czyli roku 2016. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.
- Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Funduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Subfunduszu w rozdziale III H pkt 16. Prospekt Informacyjny dostępny jest na stronie investors.pl.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Subfundusz nie dokonywał zmian benchmarku. Do dnia 10 marca 2011 r. indeks Investor MS nosił nazwę DWS MS.

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia tych samych lub podobnych wyników w przyszłości.

Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu jednostek uczestnictwa. Są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym.

Rok utworzenia Subfunduszu: 2014.

Waluta Subfunduszu: PLN.

Informacje praktyczne

- Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.
- Investors TFI S.A. udostępni Politykę Wynagrodzeń na stronie internetowej investors.pl.
- Pełne informacje na temat Subfunduszu wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.
- Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie Towarzystwa investors.pl.
- Przepisy podatkowe Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.
- Investors TFI S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.
- Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz wydzielony w ramach Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- Inwestor może dokonać zamiany swojej inwestycji z jednego Subfunduszu do drugiego. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III pkt 6 Prospektu Informacyjnego.
- Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z Subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.
- Subfundusz powstał z przekształcenia Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO, utworzonego w 2006 r. i kontynuuje jego działalność.

Subfundusz funkcjonuje w ramach Investor Parasol FIO utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Spółka Investors TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 10.02.2017 r.