

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.

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny (skrót nazwy: ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny)

jednostki uczestnictwa kategorii A oraz C

ISIN: PLALTUS00047

Subfundusz wyodrębniony w ramach ALTUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (skrót nazwy: ALTUS FIO Parasolowy).

Nr wpisu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy: RFI 793

W związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. aktualnie fundusz nie jest zarządzany przez spółkę zarządzającą.

Fundusz jest reprezentowany przez BNP Paribas Bank Polska S.A.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Główną kategorię lokat (do 100% aktywów subfunduszu) stanowią papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej.

Nie więcej niż 30% aktywów subfunduszu stanowią listy zastawne, certyfikaty depozytowe, depozyty bankowe, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, a także akcje i obligacje zamienne na akcje.

W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego fundusz może zawierać umowy na kontrakty terminowe. Ich udział może wynosić od 0% do 100% wartości aktywów netto subfunduszu.

Subfundusz może również inwestować za granicą bez określonego limitu takich inwestycji.

Subfundusz nie jest ukierunkowany na określone przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynku.

Decyzje inwestycyjne będą podejmowane przede wszystkim z uwzględnieniem dążenia do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu, zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na polskim rynku finansowym, a głównie na rynku obligacji.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. Szczegółowy opis kryteriów doboru lokat subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3d pkt 1.2.

Subfundusz stosuje WIBID12M x 1,5 jako poziom referencyjny służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa (benchmark).

Uczestnicy mogą żądać odkupienia jednostek uczestnictwa poprzez złożenie zlecenia odkupienia u uprawnionego dystrybutora. Zlecenia odkupienia są realizowane w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na GPW w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w nadzwyczajnych przypadkach.

Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji funduszu powiększają wartość aktywów funduszu i odpowiednio wartość aktywów subfunduszu oraz wartość jednostek uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom.

Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu trzech lat.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyzszy profil ryzyka i zysku prezentowany w formie graficznej został opracowany na podstawie danych historycznych, które nie dają pewności co do profilu ryzyka i zysku w przyszłości.

Nie ma gwarancji, że ustalony wskaźnik zysku do ryzyka pozostanie niezmienny oraz że przypisanie subfunduszu do określonej kategorii ryzyka nie ulegnie zmianie.

Kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

Subfundusz zakwalifikowano do powyższej kategorii ryzyka (syntetyczny wskaźnik ryzyka) na podstawie zakładanego limitu ryzyka określonego jako poziom zmienności.

Opis rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie zostały odpowiednio uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka:

Ryzyko makroekonomiczne: osiągnięte wyniki mogą być uzależnione od wielu parametrów takich jak, m.in.: poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom stóp procentowych, poziom bezrobocia, poziom kursów walutowych.

Ryzyko inflacji: wzrost inflacji może spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych przez subfundusz instrumentów dłużnych, jak również spadek wartości tych inwestycji.

Ryzyko kredytowe: w związku z zakładanym udziałem dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym subfunduszu, istnieje ryzyko, że pogorszenie sytuacji finansowej lub niewywiązanie się ze zobowiązań przez emitenta może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wartość jednostek uczestnictwa.

Ryzyko płynności: wynika z braku możliwości dokonywania transakcji lub ograniczenia w nabywaniu lub zbywaniu danego instrumentu przez subfundusz. Może to doprowadzić nawet do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

Ryzyko kontrahenta: związane jest z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez fundusz umów.

Ryzyko operacyjne: wynika głównie z nieadekwatnych lub zawodnych polityk, procedur lub procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub jest efektem zdarzeń zewnętrznych i może prowadzić do poniesienia strat przez subfundusz.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: istnieje ryzyko, że bank depozytariusz jako podmiot prowadzący rejestr aktywów funduszu oraz jego subfunduszy lub współpracujące z nim podmioty, nie wywiążą się z obowiązków, w skutek czego subfundusz może ponieść stratę.

Ryzyko stosowania instrumentów pochodnych: wynika z możliwości poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursów akcji, poziomów stóp procentowych, kursów walut, itp. Ze względu na charakter instrumentów pochodnych konsekwencje mogą być większe, niż w przypadku klasycznych instrumentów finansowych.

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3d pkt 2.

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po dokonaniu inwestycji

	Kat. A	Kat. C
Opłata za subskrypcję:	2,00%	4,00%
Opłata za umorzenie:	0,00%	4,00%
Opłata za zamianę:	4,00%	4,00%

Są to maksymalne stawki opłat, jakie mogą zostać pobrane przed inwestycją środków, w związku ze zmianą subfunduszu lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

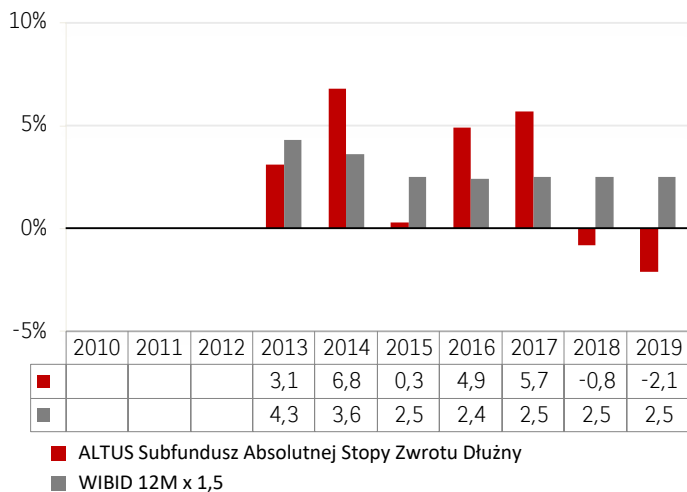
Opłaty bieżące:	1,66%	2,17%
-----------------	-------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

	0,00%	0,00%
--	-------	-------

Opłata za wynik: 20% stopy zwrotu ponad półtorakrotność oprocentowania na rynku międzybankowym WIBID12M na dzień naliczenia wynagrodzenia zmiennego

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



INFORMACJE PRAKTYCZNE

Jednostka kategorii A jest jednostką reprezentatywną dla jednostki kategorii C.

Kluczowe informacje dla inwestorów opisują subfundusz wydzielony w ramach ALTUS FIO Parasolowy. Prospekt informacyjny sporządzany jest dla całego funduszu ALTUS FIO Parasolowy.

Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania, które dotyczą poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu pokrywane są z aktywów subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu. Egzekucja może dotyczyć wyłącznie aktywów tego subfunduszu, którego dotyczą zobowiązania.

Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat zawiera prospekt informacyjny.

Funkcją depozytariusza funduszu pełni BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna.

W dniu 4 lutego 2020r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W związku z powyższym od dnia 5 lutego 2020r. fundusz jest reprezentowany przez depozytariusza – BNP Paribas Bank Polska S.A., zgodnie z art. 68 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95). W tym czasie fundusz nie zbywa i nie odkupuje jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe informacje o funduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym, dostępnym w okresie wykonywania przez BNP Paribas Bank Polska S.A. funkcji

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów dystrybucji i marketingu.

Opłaty i koszty zmniejszają potencjalną stopę zwrotu z inwestycji.

Opłaty z tytułu nabywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa podane są w maksymalnej wysokości. W niektórych przypadkach inwestor może ponieść niższą opłatę.

Informacje o bieżącej wysokości powyższych opłat, w tym opłat za zamianę, można uzyskać od doradcy finansowego lub u dystrybutora.

Wysokość opłat bieżących dla jednostek kategorii A i C określono jako wartość w skali roku na podstawie kosztów poniesionych w roku 2018.

W każdym roku opłaty te mogą mieć inny poziom.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3d pkt 4.3 oraz w tabeli opłat.

Subfundusz został utworzony w 2012 r.

Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa subfunduszu (kat. A) miała miejsce w dniu 28 września 2012 r.

Z powyższych powodów brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom rzetelnych wskaźników dotyczących historycznych wyników subfunduszu za lata poprzedzające rok 2013 oraz nie są one prezentowane na wykresie.

Stopy zwrotu są wynikiem osiągniętym w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, ani realizacji założonego celu inwestycyjnego.

Stopy zwrotu prezentowane są w złotych polskich z uwzględnieniem kosztów i wydatków związanych z działalnością subfunduszu, które zgodnie ze statutem funduszu obciążają aktywa subfunduszu.

Kalkulacja stóp zwrotu nie uwzględnia opłat z tytułu nabywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa.

reprezentanta funduszu na stronie internetowej <https://www.bnpparibas.pl/bank-reprezentant-i-likwidator-funduszy/bank-reprezentant-i-likwidator-fundusze-altus-tfi-sa>, w siedzibie BNP Paribas Bank Polska S.A. lub u dystrybutorów. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie BNP Paribas Bank Polska S.A. Powyższe dokumenty lub informacje dostępne są bezpłatnie, w języku polskim.

Indywidualna stopa zwrotu jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

Przepisy podatkowe mogą się różnić w zależności od państwa i mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

W związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. aktualnie fundusz nie jest zarządzany przez spółkę zarządzającą i nie jest możliwe wskazanie spółki zarządzającej, która 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.

Subfundusz został utworzony w ramach ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.