

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 Short (skrót nazwy: ALTUS Short)

jednostki uczestnictwa kategorii A oraz C

ISIN: PLALTUS00054

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 w długoterminowym horyzoncie czasowym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Subfundusz należy do kategorii funduszy indeksowych. Fundusz dąży do uzyskania zmiany wartości jednostki uczestnictwa subfunduszu porównywalnej do zmian benchmarku, którym jest indeks WIG20short.

W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, a w szczególności kontrakty terminowe. W przypadku kontraktów terminowych fundusz będzie zajmował tzw. pozycję krótką, a wartość takich pozycji, wyznaczana będzie jako kurs kontraktu x 20 zł. Wyznaczona w ten sposób wartość pozycji krótkich będzie wynosiła od 50% do 100% wartości aktywów netto subfunduszu. Opis ryzyka związanego ze stosowaniem dźwigni finansowej w przypadku instrumentów pochodnych zawarto w sekcji „Profil ryzyka i zysku”.

W celu osiągnięcia dodatkowych przychodów aktywa subfunduszu mogą być również inwestowane (od 0% do 20% wartości aktywów subfunduszu) w instrumenty udziałowe, np. akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze.

Fundusz może inwestować do 90% aktywów subfunduszu w instrumenty dłużne (w tym emitowane przez przedsiębiorstwa), tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe. Instrumenty rynku pieniężnego muszą być emitowane lub gwarantowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym.

Do 25% aktywów subfunduszu może być zainwestowane w depozyty bankowe.

Subfundusz może również inwestować za granicą bez określonego limitu takich inwestycji. Subfundusz nie jest ukierunkowany na określone przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynku.

Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę przy ocenie dochodowości poszczególnych klas aktywów są między innymi: obecne i prognozowane poziomy rynkowych stóp procentowych, polityka monetarna, tempo wzrostu gospodarczego i jego prognoza, a także dynamika wzrostu zysków spółek giełdowych i wskaźniki wyceny rynkowej spółek. Szczegółowy opis kryteriów doboru lokat subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3h pkt 1.1 i 1.2.

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 pięciu lat.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powwyższy 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 zmienności porównywalnego portfela, tj. odwrotności zachowania się indeksu WIG20.

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

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. Ma na to wpływ ryzyko stosowania dźwigni finansowej, które może

się urzeczywistnić poprzez poniesienie przez subfundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego.

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.

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

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po dokonaniu inwestycji

	Kat. A	Kat. C
Opłata za subskrypcję:	4,00%	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

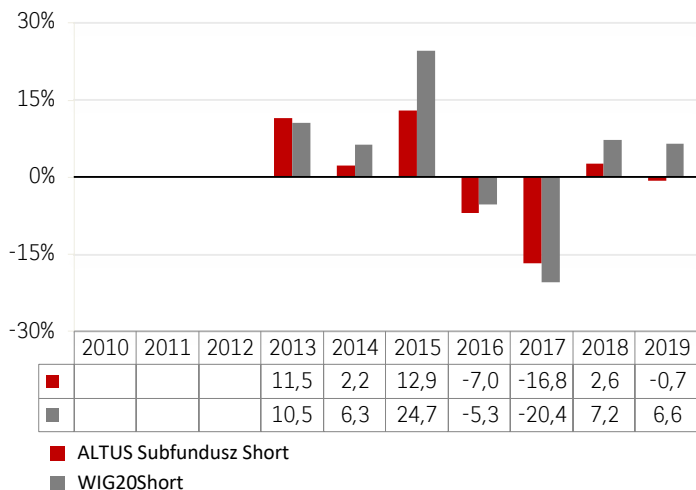
Opłaty bieżące:	5,38%	5,38%
-----------------	-------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

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

Opłata za wynik: 20% stopy zwrotu ponad wyrażoną procentowo zmianę wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego o składzie 100% WIG20short

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 sporządzony 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.

Funkcję 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 szacowanych opłat bieżących dla jednostek kategorii A i C określono jako wartość w skali roku na podstawie kosztów poniesionych w roku 2018 oraz zmienionej z dniem 1 stycznia 2019 r. stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

W każdym roku opłaty te mogą mieć inny poziom.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3h 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 uwzględni 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.