Investors

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

INVESTOR OBLIGACJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH PLUS

kategoria: A (reprezentatywna)

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu: Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus, subfundusz Investor Parasol SFIO, RFI 348.

Investor Parasol SFIO jest zarządzany przez INVESTORS TFI S.A., spółkę z grupy INVESTORS HOLDING S.A. Investor Parasol SFIO został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczpospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. INVESTORS TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczpospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF.

Identyfikator krajowy Subfunduszu: PLSFIO00173

Twórca PRIIP: INVESTORS TFI S.A.

Adres strony internetowej: investors.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: (48) 22 588 18 45

Za nadzorowanie INVESTORS TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data dokumentu: 2023-01-01

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego. Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, F i U. Jednostki uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony dla kategorii A, która jest kategorią reprezentatywną dla Subfunduszu. Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III pkt 3.

Okres: Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Zasady rozwiązania Subfunduszu określone są w Statucie Funduszu oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. INVESTORS TFI S.A. jest uprawniona do podjęcia decyzji o likwidacji Subfunduszu w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 30.000.000 zł, zmiany warunków gospodarczych lub otoczenia prawno-ekonomicznego uniemożliwiających dalszą realizację polityki inwestycyjnej Subfunduszu, likwidacji funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z wydzielonymi subfunduszami lub subfunduszu wyodrębnionego w ramach instytucji wspólnego inwestowania z wydzielonymi subfunduszami, w które to Subfundusz lokował większość swoich aktywów.

Cele: Subfundusz jest zarządzany aktywnie. Jego celem jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz utrzymuje bezpośrednią i pośrednią ekspozycję na obligacji rynów wschodzących (zaliczają się do nich kraje wchodzące w skład indeksu MSCI Emerging Markets) i granicznych (zaliczają się do nich kraje wchodzące w skład indeksu MSCI Frontier Markets) poprzez prowadzenie działalności inwestycyjnej polegającej na inwestowaniu w:
* jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i Subfundusze oferujące ekspozycję na rynek papierów dłużnych krajów wschodzących i granicznych,
* jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję na rynek papierów dłużnych krajów wschodzących i granicznych,
* instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje zaliczane do rynków wschodzących i granicznych oraz instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki, które mają siedzibę lub prowadzą podstawową działalność w tych krajach.

Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus może inwestować również w dłużne papiery wartościowe 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.

Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z inwestycjami na rynkach zagranicznych denominowanymi w euro i dolarze amerykańskim. Ma to na celu ograniczenie wpływu na wycenę jednostek uczestnictwa Subfunduszu wahań kursu złotego w stosunku do kursów walut rynków, na których inwestuje Subfundusz. Pomimo stosowanych zabezpieczeń wahania kursu złotego mogą wpływać na wzrost lub spadek (w zależności od tego czy złoty się osłabia czy umacnia wobec walut zagranicznych) wyceny jednostek uczestnictwa. Ze względu na wysoki koszt zabezpieczenia ryzyka walutowego Subfundusz nie stosuje mechanizmów zabezpieczenia (hedging) zmian kursu waluty polskiej w stosunku instrumentów finansowych emitowanych w walutach lokalnych krajów zaliczanych do rynków wschodzących i granicznych. W związku z tym Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu może nie odzwierciedlać zachowania papierów dłużnych krajów, w których pośrednio lub bezpośrednio lokowane są aktywa Subfunduszu - zmiana kursu waluty lokalnej może powodować, że wycena jednostek Subfunduszu może spadać pomimo wzrostu w lokalnej walucie kursów obligacji lub wyceny jednostek uczestnictwa funduszy znajdujących się w portfelu Subfunduszu.

Zwracamy uwagę na fakt, że Subfundusz może brać pod uwagę także inne niż wskazane powyżej kryteria doboru lokat. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej znajduje się w rozdziale III N pkt 12 Prospektu Informacyjnego Investor Parasol SFIO.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do zarówno do inwestorów niemających, jak i mających wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu na rynkach finansowych lub w produkty o podobnym charakterze:
- chcących uczestniczyć w zyskach z odsetek i wzrostu wartości obligacji oraz innych dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji korporacyjnych), w szczególności emitentów z krajów rynków wschodzących i granicznych,
- mających umiarkowany profil ryzyka i jednocześnie akceptujących niską klasę ryzyka związaną z inwestycjami w obligacje korporacyjne oraz możliwością wahań wartości inwestycji w krótkim terminie związanych z ryzykiem zmiany stóp procentowych.
Niniejszy fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu: Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dywidendy: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu nie uprawniają do wypłaty dywidendy. Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane.

Poziom referencyjny: Poziom referencyjny (benchmark Subfunduszu) wyznacza wzorzec składający się z 6-miesięcznej stawki WIBID. Wzorzec ten jest stosowany od początku działalności, tj. od 13marca2015 r. Subfundusz nie naśladuje zachowania w/wzorca.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

Informacje dodatkowe: Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz Investor Parasol SFIO. Prospekt Informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu Investor Parasol SFIO.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego Subfunduszu. Zobowiązania 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 Subfunduszy w wartości aktywów netto Funduszu.

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.

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.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed zmiennością rynków finansowych, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

INVESTOR OBLIGACJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH PLUS

kategoria: A (reprezentatywna)

Opis innych rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka.

Ryzyko operacyjne: ryzyko strat wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych, co może przełożyć się na zmniejszenie wartości lokat Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta: powstaje w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym i polega na niewywiązaniu się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa.

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 Subfunduszu: 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.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - ryzyko oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Opis czynników ryzyka specyficznych dla Subfunduszu oraz o istotnym znaczeniu dla jednostek uczestnictwa Subfunduszu, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka znajduje się w rozdziale III N pkt 13 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od koniunktury na rynkach finansowych, która jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 rokiem.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 2 lata

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 2 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	33 190 PLN -33,6%	40 290 PLN -10,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	42 760 PLN -14,5%	40 290 PLN -10,2%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 460 PLN -1,1%	49 080 PLN -0,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 020 PLN 6,0%	51 920 PLN 1,9%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI INVESTORS TFI S.A. NIE BĘDZIE MIEĆ MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz nie podlega pod system rekompensaty ani gwarancji dla Inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Strata ta nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji.

Wpłaty uczestników trafiają na rachunek Subfunduszu, który jest podmiotem zobowiązanym do wypłaty pieniędzy Inwestorowi. Rejestr aktywów Subfunduszu prowadzony jest przez Depozytariusza (Deutsche Bank), który kontroluje przestrzeganie limitów zaangażowania i obciążenia funduszu kosztami, jak również czy wycena aktywów netto funduszu odbywa się zgodnie z prawem oraz statutem funduszu.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Zależą one od od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione dane są ilustracjami bazującymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach jej utrzymywania.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:
- przy zakupie jednostek uczestnictwa pobrana została maksymalna opłata manipulacyjna. Rzeczywista wartość opłaty manipulacyjnej może być niższa i zależy od dystrybutora.
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 2 latach
Całkowite koszty	1 813 PLN	3 528 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	3,63%	3,50%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,57% przed uwzględnieniem kosztów i -0,93% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,20% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	100 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,39% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 196 PLN
Koszty transakcji	0,21% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	106 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,82% wartości twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	411 PLN

Ostateczne koszty całkowite i jednorazowe mogą być wyższe lub niższe, gdyż uzależnione są od kwoty inwestycji. Szczegółowe stawki opłaty manipulacyjnej zaprezentowane zostały w Tabeli opłat opublikowanej na stronie investors.pl. Prezentowane wyliczenia dotyczą maksymalnej opłaty manipulacyjnej dla przyjętej w założeniach kwoty 50 tys. zł.

Doradca, dystrybutor lub każda inna osoba doradzająca w zakresie tego produktu lub sprzedająca go przekaże informacje wyszczególniające wszelkie koszty dystrybucji, które nie są jeszcze uwzględnione w kosztach określonych powyżej, tak aby umożliwić Ci zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 2 lata.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Kalkulacje w niniejszym dokumencie zostały wykonane przy zalecanym okresie utrzymywania wynoszącym 2 lata.

Przyjęty okres utrzymania inwestycji wynika z realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, zgodnie z którą inwestycja charakteryzuje się niską klasą zmienności i ryzyka spadku wartości aktywów.

Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Inwestor nie ponosi opłat manipulacyjnych przy odkupieniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu. Należy wziąć pod uwagę, że stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od obowiązków podatkowych obciążających inwestora. Ponieważ obowiązki podatkowe uzależnione są od wielu czynników (m.in. od indywidualnej sytuacji inwestora i miejsca dokonywania inwestycji), w celu ustalenia zobowiązań podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Inwestor może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą usług świadczonych przez Investors TFI S.A. lub zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych. Reklamacja może zostać złożona:

1) na piśmie - przesyłką pocztową lub osobiście, w:
   a. w siedzibie Towarzystwa przy ul. Mokotowskiej 1, 00-640 Warszawa,
   b. u Dystrybutora (aktualna lista Dystrybutorów wraz z adresami Punktów Obsługi Klienta wskazana jest w Prospektach Informacyjnych i Prospektach Emisyjnych danych Funduszy oraz na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem investors.pl),
   c. w ProService Finteco Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-673) przy ul. Konstruktorskiej 12A;
2) ustnie - telefonicznie pod numerem telefonu 801 00 33 70 albo +48 22 588 18 45;
3) ustnie - osobiście do protokołu podczas Twojej wizyty:
   a. w Towarzystwie,
   b. u Dystrybutora.

Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa Regulamin składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A. dostępny na stronie internetowej www.investors.pl.

Formą pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami, do korzystania z której zobowiązane jest Towarzystwo, jest pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego prowadzone przez Rzecznika Finansowego, strona internetowa Rzecznika Finansowego rf.gov.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje o Subfunduszu, w tym o ryzyku, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym. Pełne informacje na temat Subfunduszu, wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.

Prospekt Informacyjny zawiera również informacje o opłatach pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz. Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz tabela opłat pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz jest publikowana na stronie internetowej www.investors.pl.

Ogłoszenia i publikacje Subfunduszu wymagane przepisami prawa, w tym okresowe sprawozdania finansowe Funduszu, zamieszczane są na stronie internetowej www.investors.pl.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat.