

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

**Kategoria: A (reprezentatywna dla jednostek A2)**

**numer 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.

Fundusz zarządzany aktywnie.

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 za wyjątkiem akcji objętych w zamian za dłużne papiery wartościowe, które nie mogły zostać wykupione z przyczyn uzasadnionych sytuacją ekonomiczną ich emitenta.

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.

Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

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

Niskie ryzyko Wysokie ryzyko  
 ← Zwykle niższe zyski Zwykle wyższe →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Funduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Fundusz do kategorii 2 - co wynika z niskiej zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Fundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

**Ryzyko kredytowe:** związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat Funduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregośkolwiek z emitentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.

**Ryzyko płynności:** istnieje ryzyko wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę.

**Ryzyko rozliczenia:** związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Fundusz, co może skutkować poniesieniem przez Fundusz dodatkowych kosztów.

**Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:** w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje przejściowe ryzyko ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi.

**Ryzyko operacyjne:** ryzyko poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.

**Ryzyko instrumentów pochodnych:** inwestycja w instrumenty pochodne niesie ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych, stóp procentowych, kursów walut lub indeksów giełdowych. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może dodatkowo powodować ryzyko niewywiązania się przez kontrahenta z zawartej transakcji.

## Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za nabycie	1,00%
Opłata za odkupienie	brak
Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku:	
Opłaty bieżące	0,13%
Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach:	
Opłaty za wyniki	brak

Opłaty są przeznaczone m.in. na pokrycie kosztów zarządzania Funduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji.

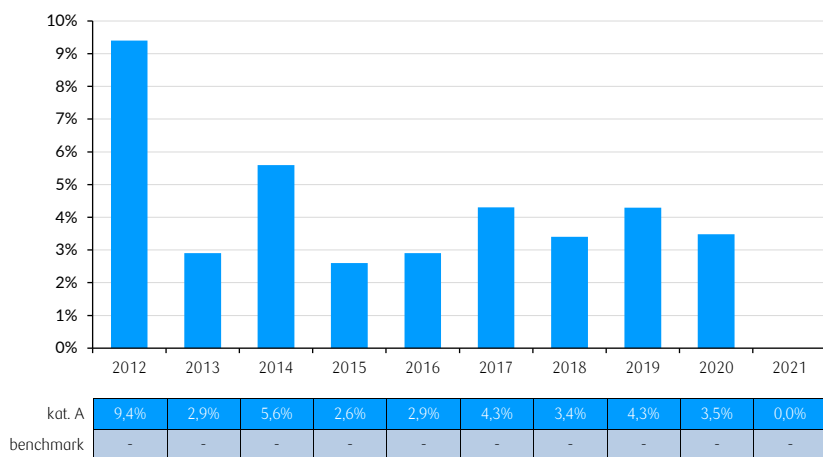
Opłaty za nabycie i odkupienie podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach opłaty mogą być niższe. Więcej informacji o faktycznej wysokości jednorazowych opłat można uzyskać w placówkach dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów.

Wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na kosztach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących przedstawia koszty Funduszu w 2021 r.

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](http://www.gammafundusze.pl).

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Roczne stopy zwrotu



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](http://www.gammafundusze.pl).

## Informacje praktyczne

Depozytariuszem Funduszu prowadzącym rejestr jego aktywów jest BNP Paribas Bank Polska S.A.

Jednostka A jest jednostką reprezentatywną dla jednostek A2. Szczegółowe informacje na temat poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa Subfunduszu znaleźć można w rozdziale III prospektu informacyjnego.

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](http://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](http://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 21 lutego 2022 roku.