

Sierpień 2018 r.

Polityka inwestycyjna

Aktywa Subfunduszu lokowane są w obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, o ratingu nie niższym, niż posiada Rzeczpospolita Polska oraz obligacje korporacyjne o pozostałym do terminu zapadalności czasie nie dłuższym niż trzy miesiące (nie mniej niż 30% aktywów), a także dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa (od 0 do 50% aktywów).

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu oraz w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu (maksymalna ekspozycja wynikająca z umów mających za przedmiot kontrakty terminowe, zawartych przez Fundusz w ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, może wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu).

Poziom ryzyka

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

Dla kogo przeznaczony jest Subfundusz?

Subfundusz skierowany jest do Inwestorów, którzy cenią wzrost zainwestowanego kapitału przy zachowaniu relatywnie wysokiego bezpieczeństwa lokaty i wykazują się stosunkowo niską skłonnością do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego.

STOPY ZWROTU NA 31.07.2018

Okres	Stopa zwrotu
Od początku działalności (09.07.2014 r.)	6,88%
1M	0,12%
3M	-0,13%
6M	-0,14%
12M	0,15%
24M	2,41%
YTD	0,08%

Źródło: opracowanie własne

Prezentowane informacje finansowe są wynikiem inwestycyjnym Funduszy osiągniętym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Funduszy i jest uzależniona od dnia zbycia i wykupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusze oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Funduszu, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych.

Charakterystyka Subfunduszu

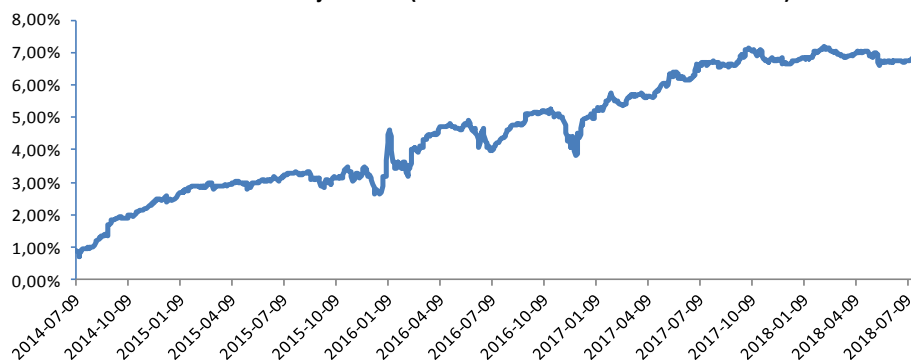
Data rozpoczęcia działalności	9.07.2014 r.
Typ subfunduszu	pieniężny
Towarzystwo	Raiffeisen TFI S.A.
Zarządzający aktywami	Altus TFI S.A.
Depozytariusz	ING Bank Śląski S.A.
Agent transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Opłata manipulacyjna (wg Tabeli opłat)	0%
Opłata za zarządzanie w skali roku (stała)	1%*
Benchmark	Brak
Minimalna pierwsza wpłata	100 zł
Minimalna kolejna wpłata	100 zł
Horyzont inwestycyjny	1 rok
Rachunek nabyć	67 1050 0086 1000 0090 3088 1164

*Wartość określona uchwałą zarządu Raiffeisen TFI S.A. w ramach limitu określonego statutem Funduszu.

Filozofia inwestycyjna Raiffeisen SFIO Parasolowego

- Aktywne zarządzanie – poszukiwanie okazji rynkowych w ramach określonych limitów inwestycyjnych.
- Unikanie stratnych pozycji – restrykcyjna kontrola ryzyka oraz stosowanie określonych technik inwestycyjnych mających na celu zabezpieczenie długich pozycji.
- Brak benchmarków – realizacja celów inwestycyjnych poprzez stopę odniesienia.
- Uzależnienie części wynagrodzenia od realizowanego wyniku inwestycyjnego.
- Świadczenie najwyższej klasy usług zarządzania aktywami.

Zmiana wartości jednostki (dane za okres 9.07.2014 - 31.07.2018 r.)



Ryzyka

Rodzaje ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu: ryzyko makroekonomiczne, ryzyko inflacji, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko operacyjne, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, ryzyko stosowania instrumentów pochodnych. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie informacyjnym w rozdziale 3c, pkt 2.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Raiffeisen TFI S.A. („Towarzystwo”), który jest organem Raiffeisen SFIO Parasolowy („Fundusz”). Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny. Szczegółowe informacje na temat jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych określają Prospekty informacyjne („Prospekty”), dostępne w placówkach Raiffeisen Bank Polska S.A. („Bank”), na stronie internetowej Banku – www.raiffeisenpolbank.com – lub na stronie internetowej Towarzystwa – www.raiffeisentfi.pl. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być traktowane jako usługa doradztwa inwestycyjnego, podatkowego lub jako forma świadczenia pomocy prawnej. Towarzystwo dołożyło starań, aby zamieszczone w niniejszym materiale informacje były rzetelne oraz oparte na wiarygodnych źródłach. Inwestycje w jednostki uczestnictwa są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji (włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału). Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospektach. Historyczne wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany fundusz 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. Ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu również wskutek zmian wielkości popytu i podaży na rynku instrumentów finansowych, kursu walutowego, stopy procentowej lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. Zyski z inwestycji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Towarzystwo nie ponosi żadnej odpowiedzialności za skutki podatkowe związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z inwestycji Klient powinien zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy podatkowego. Ostateczna decyzja co do zawarcia transakcji, horyzontu inwestycyjnego oraz wielkości zaangażowanych środków należy wyłącznie do Klienta. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Banku należy zapoznać się z Regulaminem korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych oraz z Umową dotyczącą korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych i wymaganymi prawem informacjami zawartymi w Prospekcie, dostępnym w oddziałach Banku, na stronie Banku oraz na stronie Towarzystwa. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa może się wiązać z koniecznością poniesienia opłat i prowizji. Szczegółowe informacje na temat opłat i prowizji związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa określa Tabela opłat, dostępna w placówkach Banku, na stronie internetowej Banku lub na stronie internetowej Towarzystwa. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów każdego z subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez państwo członkowskie lub jedno z państw należących do OECD i wskazanych w Prospekcie – innych niż Rzeczpospolita Polska. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartość aktywów netto subfunduszu może się cechować dużą zmiennością. W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Żadna z części tego materiału nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Dokument ten nie może być odtwarzany lub przetrzymywany w jakimkolwiek systemie odtworczym: elektronicznym, magnetycznym lub innym. Wykorzystywanie tego dokumentu przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Towarzystwa bądź w inny sposób naruszające przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiednimi roszczeniami. Organem nadzorującym Towarzystwo jest Komisja Nadzoru Finansowego. Raiffeisen TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000588749, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 4 000 000,00, o numerze NIP: 701-052-33-58.