

Polityka inwestycyjna**

Łączny udział instrumentów płynnych (skarbowych, nieskarbowych, oraz depozytów) może wynieść od 0% do 100% aktywów Subfunduszu. Maksymalny udział pojedynczego emitenta płynnych obligacji nieskarbowych nie powinien przekraczać 5% Wartości Aktywów Netto, aby zapewnić odpowiedni poziom dywersyfikacji lokat, a tym samym ograniczyć ryzyko wpływu potencjalnej niewypłacalności jednego emitenta na wynik Subfunduszu. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, których wartość może wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Poziom ryzyka

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

Charakterystyka Subfunduszu**

Data rozpoczęcia działalności	9.07.2014 r.
Typ Subfunduszu	polski dłużny uniwersalny
Zarządzający	Altus TFI S.A.
Depozytariusz	ING Bank Śląski S.A.
Agent transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Opłata manipulacyjna (wg Tabeli opłat)	1%
Opłata za zarządzanie w skali roku (stała)	1,5%*
Opłata za zarządzanie (zmienna) pobierana po przekroczeniu stopy odniesienia	20% ponad stopę odniesienia (WIBOR 12M + 2%)
Benchmark	Brak
Minimalna pierwsza wpłata	100 zł
Minimalna kolejna wpłata	100 zł
Horyzont inwestycyjny	1 rok
Rachunek nabyć	35 1050 0086 1000 0090 3088 1255

Dla kogo przeznaczony jest Subfundusz?

Subfundusz adresowany jest do Inwestorów oczekujących potencjału ponadprzeciętnych zysków, którzy są w stanie akceptować nawet znaczne okresowe wahania wartości zainwestowanego kapitału.

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.

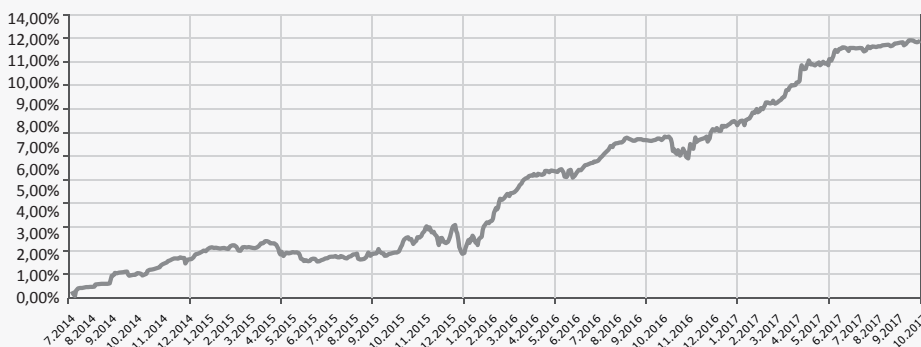
Stopy zwrotu na 31.10.2017 r.**

Okres	Stopa zwrotu
Od początku działalności (09.07.2014 r.)	11,58%
1M	0,08%
3M	0,31%
6M	1,93%
12M	4,08%
24M	8,74%
YTD	4,08%

Źródło: opracowanie własne.

Prezentowane informacje finansowe są wynikiem inwestycyjnym Funduszu osiągniętym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Funduszu 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 opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Bank 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. Oferując jednostki uczestnictwa, Bank nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji. Ostateczna decyzja co do zawarcia transakcji, horyzontu inwestycyjnego oraz wielkości zaangażowanych środków należy wyłącznie do Klienta. Inwestycja w jednostki uczestnictwa nie są zobowiązaniem, ani nie są gwarantowane przez Raiffeisen Bank Polska S.A. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z Regulaminem korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych oraz Umową dotyczącą korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych i wymagany prawem informacjami zawartymi w Prospekcie, dostępnym w oddziałach Banku, na stronie Banku oraz na stronie ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa może wiązać się 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 ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów każdego z subfunduszy w papierach wartościowych emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papierach wartościowych emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD, wskazanych w Prospekcie, innych niż Rzeczpospolita Polska. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartości aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością. W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Wszelkie prawa autorskie, znaki towarowe i inne prawa własności intelektualnej pozostają przy Raiffeisen Bank Polska S.A. i/lub jego licencjoodawcach i są chronione przez prawo autorskie oraz inne prawa i postanowienia układów międzynarodowych. Żadna z części tego materiału nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Dokument ten nie może być odzwierciany lub przeliterowany w jakikolwiek systemie odzwierciany, elektronicznym, magnetycznym lub innym. Wykorzystywanie tego dokumentu przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Raiffeisen Bank Polska S.A. lub w inny sposób naruszające przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiedzialnymi roszczeniami. Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844, wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 14540, a opłaconym kapitałem zakładowym w wysokości PLN 2 256 683 400, o numerze NIP: 526-020-58-71, kodzie SWIFT: RCBWPLPW Adres: ul. Grzybowska 78; 00-844 Warszawa; Polska; tel.: +48 22 347 70 00; fax: +48 22 347 70 01. Raiffeisen Polbank jest marką Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zmiana wartości jednostki (dane za okres 9.07.2014–31.10.2017 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.

* Wartość określona uchwałą Zarządu Altus TFI S.A. w ramach limitu określonego statutem Funduszu.

**Z dniem 01.07.2016 uległa zmianie nazwa Subfunduszu (dawniej Raiffeisen Obligacji Korporacyjnych), polityka inwestycyjna oraz wysokość opłaty za zarządzanie.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (dalej również „Bank”), który na podstawie odrębnej umowy pełni rolę dystrybutora jednostek uczestnictwa subfunduszy Raiffeisen Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego. Organem Raiffeisen SFIO Parasolowy („Fundusz”) jest ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („ALTUS TFI S.A.” lub „Towarzystwo”). ALTUS TFI S.A. 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. Kodeksu Cywilnego. Szczegółowe informacje na temat jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych określają Prospekty informacyjne („Prospekty”) dostępne w placówkach Banku, na stronie internetowej Banku lub na stronie internetowej ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być traktowane jako usługi doradztwa inwestycyjnego, podatkowego lub jako forma świadczenia pomocy prawnej. Raiffeisen Bank Polska S.A. dołożył starań, aby zamieszczone w niniejszym materiale informacje były rzetelne oraz oparte na wiarygodnych źródłach. Inwestycja w jednostki uczestnictwa są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji (łącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału). Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie. 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. Eventualne 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. Bank 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. Oferując jednostki uczestnictwa, Bank nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji. Ostateczna decyzja co do zawarcia transakcji, horyzontu inwestycyjnego oraz wielkości zaangażowanych środków należy wyłącznie do Klienta. Inwestycja w jednostki uczestnictwa nie są zobowiązaniem, ani nie są gwarantowane przez Raiffeisen Bank Polska S.A. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z Regulaminem korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych oraz Umową dotyczącą korzystania z usług pośrednictwa Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie funduszy inwestycyjnych i wymagany prawem informacjami zawartymi w Prospekcie, dostępnym w oddziałach Banku, na stronie Banku oraz na stronie ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa może wiązać się 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 ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów każdego z subfunduszy w papierach wartościowych emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papierach wartościowych emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD, wskazanych w Prospekcie, innych niż Rzeczpospolita Polska. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartości aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością. W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Wszelkie prawa autorskie, znaki towarowe i inne prawa własności intelektualnej pozostają przy Raiffeisen Bank Polska S.A. i/lub jego licencjoodawcach i są chronione przez prawo autorskie oraz inne prawa i postanowienia układów międzynarodowych. Żadna z części tego materiału nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Dokument ten nie może być odzwierciany lub przeliterowany w jakikolwiek systemie odzwierciany, elektronicznym, magnetycznym lub innym. Wykorzystywanie tego dokumentu przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Raiffeisen Bank Polska S.A. lub w inny sposób naruszające przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiedzialnymi roszczeniami. Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844, wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 14540, a opłaconym kapitałem zakładowym w wysokości PLN 2 256 683 400, o numerze NIP: 526-020-58-71, kodzie SWIFT: RCBWPLPW Adres: ul. Grzybowska 78; 00-844 Warszawa; Polska; tel.: +48 22 347 70 00; fax: +48 22 347 70 01. Raiffeisen Polbank jest marką Raiffeisen Bank Polska S.A.