

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---



**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: Idea Parasol FIO

Siedzibą i krajem siedziby Funduszu jest siedziba i kraj siedziby Towarzystwa

Firma i siedziba Towarzystwa oraz adres głównej strony internetowej Towarzystwa:  
Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
adres strony internetowej: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

## **Rozdział I**

### **DANE O FUNDUSZU**

#### **1. Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych oraz czas trwania Funduszu**

Fundusz nie został wpisany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 24 kwietnia 2009 r., pod numerem RFI 457.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

#### **2. Zastrzeżenie, że wartość Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od Wartości Aktywów danego Subfunduszu i zaciągniętych na jego rzecz zobowiązań i w związku z tym uczestnik może, w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu**

Wartość Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od Wartości Aktywów Subfunduszu i zaciągniętych na jego rzecz zobowiązań, i w związku z tym Uczestnik może, w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do danego Subfunduszu.

#### **3. Informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu są zawarte w prospekcie, oraz zastrzeżenie, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji; w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego**

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Fundusz jest zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych.

Informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym.

Fundusz i Towarzystwo nie są podmiotami uprawnionymi do doradztwa podatkowego i dlatego ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych związanych z uczestnictwem w Funduszu należy zasięgać informacji w Urzędach Skarbowych, w trybie przewidzianym obowiązującymi przepisami lub u uprawnionych doradców podatkowych lub prawnych.

#### **4. Wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz i Subfundusze**

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy wyłącznie jednej kategorii.

#### **5. Informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa**

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Uczestnik nabywa taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przeznaczonej na nabycie pomniejszonej o ewentualne Opłaty manipulacyjne, przez cenę zbycia Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w najbliższym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu wpływu na rachunek prowadzony dla danego Subfunduszu środków pieniężnych przeznaczonych na ich nabycie. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejstru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Uczestnik powinien dokonać wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w terminie do 90 dni od dnia złożenia zlecenia nabycia.

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu określona jest w części Skrótu Prospektu dotyczącego danego Subfunduszu.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejstru liczby Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w najbliższym Dniu Wyceny przypadającym po dniu otrzymania przez Fundusz zlecenia odkupienia. Zlecenie może wskazywać późniejszą datę realizacji, jednak nie dalszą niż koniec szóstego miesiąca kalendarzowego po dacie złożenia zlecenia i staje się skuteczne w terminie określonym przez Uczestnika.

Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu są odkupywane według metody FIFO, co oznacza, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

Fundusz nie realizuje zlecenia odkupienia, w którym wartość odkupywanych Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 50 PLN z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa posiadane przez Uczestnika w danym Subfunduszu.

Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, począwszy od drugiego dnia następującego po Dniu Wyceny, w którym miało miejsce odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane w innej walucie, o ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania wpłat i wypłat w danej walucie dla danego Subfunduszu, Fundusz poinformuje w sposób określony w § 26 ust. 1 Statutu, w szczególności określając zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu za wpłaty dokonywane w danej walucie. Każda dyspozycja Uczestnika może dotyczyć wyłącznie Jednostek Uczestnictwa nabywanych albo odkupywanych za daną walutę. W przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa za wpłaty w walutach, kwota wpłaty podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego złotego do danej waluty ustalonego przez NBP i przyjętego przez Fundusz dla ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku odkupywania Jednostek Uczestnictwa nabytych za waluty obce, kwota w złotych podlega przeliczeniu na daną walutę według kursu średniego złotego ustalonego przez NBP i przyjętego przez Fundusz dla ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Wypłata następuje wyłącznie przelewem, na należący do Uczestnika rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski.

### **6. Określenie sposobu zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem.**

1. Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa polega na złożeniu przez Uczestnika Funduszu żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu.
2. Zbycie lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa wskutek złożenia zlecenia konwersji następuje w najbliższym Dniu Wyceny przypadającym po dniu otrzymania przez Fundusz zlecenia konwersji.
3. W przypadku złożenia zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą w wysokości obowiązującej w danym Subfunduszu.
4. Za chwilę złożenia zlecenia konwersji uznaje się chwilę wpływu tego zlecenia do Agenta Transferowego. Uczestnik może składać zlecenia konwersji bezpośrednio Agentowi Transferowemu. Nieprawidłowe zlecenia uniemożliwiające ich realizację są nieważne. W przypadku drobnych nieprawidłowości Fundusz doloży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.

### **7. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w tym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy**

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy jest publikowana na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).

Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana nie później niż o godzinie 23.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny.

### **Dotyczy Subfunduszu Idea Obligacji Subfunduszu**

#### **8. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz doloży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

#### **9. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

##### **9.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Poniżej wskazane kategorie lokat będą stanowiły nie mniej niż 30% i nie więcej niż 100% Aktywów

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat może stanowić od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu:

- 1) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
  - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo członkowskie.
2. Poniżej wskazane kategorie lokat będą stanowiły nie więcej niż 70% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat może stanowić od 0% do 70% Aktywów Subfunduszu:
- 1) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa,
  - 2) inne dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego
3. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

**9.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Subfundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.

**9.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w związku z istniejącymi jak i przyszłymi lokatami Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**10. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:
  - **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfundusz w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo. Ponieważ głównym przedmiotem lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu są polskie obligacje skarbowe, ryzyko emitenta sprowadza się w większości do ryzyka wypłacalności Skarbu Państwa, które zależy głównie od poziomu długu publicznego, deficytu budżetowego, tempa wzrostu gospodarczego, poziomu inflacji i stóp procentowych, a w przypadku długu emitowanego za granicą również od wysokości kursów walutowych.
  - **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
  - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
  - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**11. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów, którzy akceptują poziom ryzyka związany z inwestycjami w krótkoterminowe i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane lub w 100% gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Z uwagi na ryzyko stopy procentowej związane ze zmianą wartości cen instrumentów finansowych a w szczególności obligacji, Subfundusz jest zalecany jako instrument inwestowania średnio i długoterminowego. Planowany termin utrzymania inwestycji powinien wynosić, co najmniej jeden rok lub dłużej.

**12. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**12.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**12.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Obligacji Skarbowych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 2,44%

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
  - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
  - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
  - 5) wartości usług dodatkowych;
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;
- WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2009 roku.

**12.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 1% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejestr, która obejmuje wartość Subrejestr na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwa nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
- b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
- c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
- a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równoważność tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,,
  - j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**12.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej za zarządzanie Subfunduszem.

**12.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

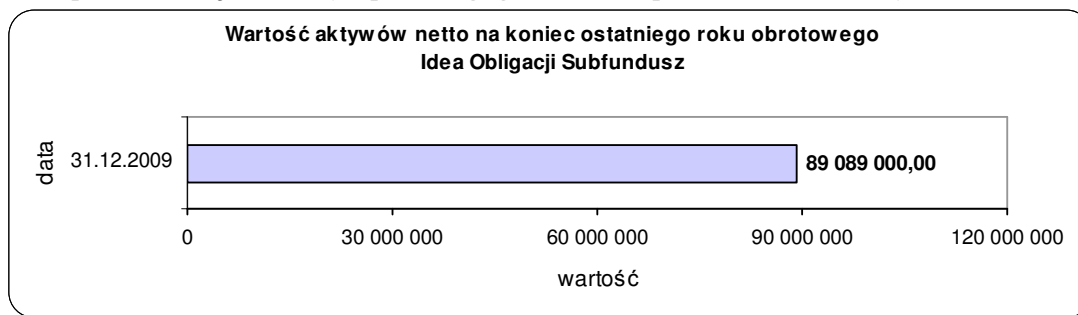
**12.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 12.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem i Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 12.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

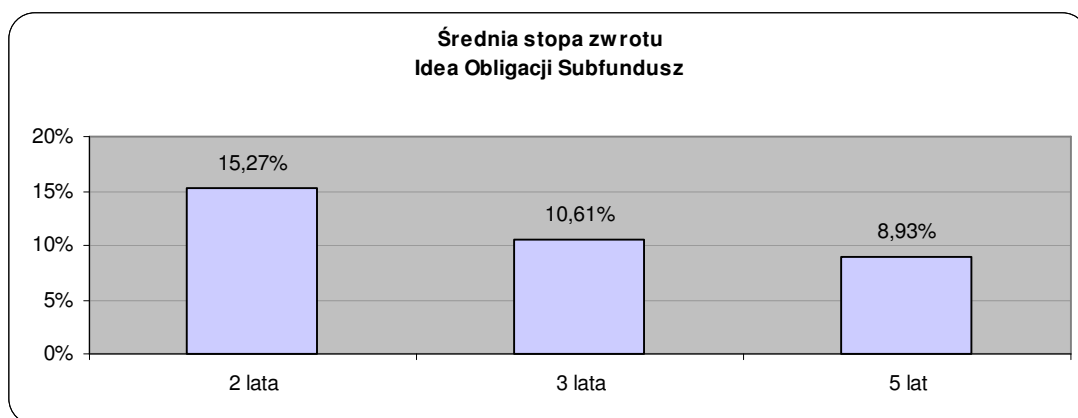
**13. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Obligacji Skarbowych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**13.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



**13.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**



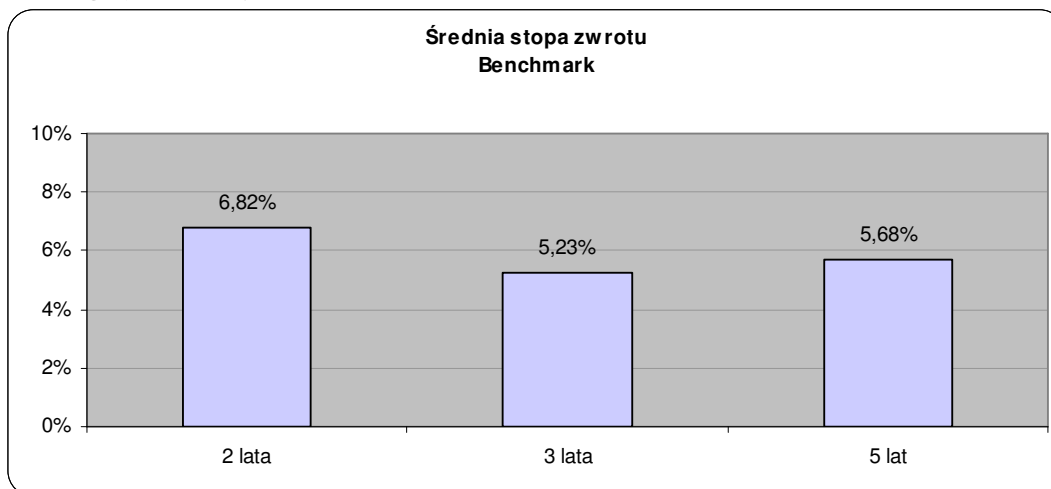
**13.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

Od 1 maja 2007 r. wzorcem określonym w Statucie Funduszu służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu (benchmark) jest benchmarkowa obligacja o czasie do wykupu najbliższym 2 lat.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Do 30 kwietnia 2007 r. wzorcem takim był JP Morgan Government Bond Index Broad (GBI Broad) Poland.

**13.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Obligacji Skarbowych Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**



**13.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Ochrony Kapitału Subfundusz**

IDEA Ochronny Kapitału Subfundusz, działający wcześniej pod nazwą Idea Protect Subfundusz, który powstał z przekształcenia Idea Protect Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

**14. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**15. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**15.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Instrumenty Rynku Pieniężnego, listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe obejmujące: obligacje i bony skarbowe, obligacje korporacyjne, depozyty bankowe oraz inne prawa majątkowe będące papierami wartościowymi inkorporującymi wierzytelności pieniężne będą stanowiły nie mniej niż 50% i nie więcej niż 100% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat może stanowić od 0% do 100%.
2. Akcje, warranty subskrypcyjne, prawa poboru i kwity depozytowe będą stanowiły nie więcej niż 50% Aktywów Subfunduszu, przy czym Fundusz może nie dokonywać lokat Subfunduszu w ww. kategorii lokat.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**15.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu stosując aktywną strategię inwestycyjną poprzez dostosowywanie składu portfela Subfunduszu do warunków rynkowych, odpowiednio ustalając udział akcji i instrumentów dłużnych w portfelu Subfunduszu.

Więcej informacji na temat strategii inwestycyjnej, o której mowa powyżej, zawiera Prospekt Informacyjny.

**15.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**16. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:
  - **Ryzyko związane z przyjętą strategią inwestycyjną** - W obliczu wysokiej zmienności koniunktury giełdowej w różnych okresach, może się okazać, że zastosowanie strategii jest utrudnione bądź czasowo niemożliwe. Ponadto może się okazać, że parametry inwestycyjne strategii nie zostały osiągnięte. Obie te sytuacje mogą prowadzić do nieosiągnięcia przez Subfundusz celu inwestycyjnego, a także wpływać na zmienność wartości Jednostek Uczestnictwa.
  - **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
  - **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
  - **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
  - **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
  - **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
  - **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfunduszu w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
  - **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.
  - **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.
- 17. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**  
Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów o długim horyzoncie inwestycyjnym, których celem inwestycyjnym jest minimalizacja ryzyka związanego z lokowaniem nadwyżek środków pieniężnych. Inwestor powinien akceptować ryzyko związane z udziałem w portfelu akcji.
- 18. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**18.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**18.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Protect Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 2,90%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2009 roku.

**18.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 2% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejstru, która obejmuje wartość Subrejstru na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwa nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
  - b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
  - c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
  - a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestru bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestru w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równowartość tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty..

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**18.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$$^1WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania zaciągnięte na rzecz Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WANjudmax – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfunduszu.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

Wynagrodzenie zmienne, będące częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, którego wysokość jest uzależniona od wyników, prezentowane w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyniosło 220.305,92 zł, co stanowiło 1,80% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

**18.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**18.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 18.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

---

<sup>1</sup> W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 49 ust. 6 statutu Funduszu, we wzorze dotychczasowy zwrot „WANjumax” otrzymał brzmienie „WANjudmax”. Zgodnie z dokonanym ogłoszeniem zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie tego zapisu.

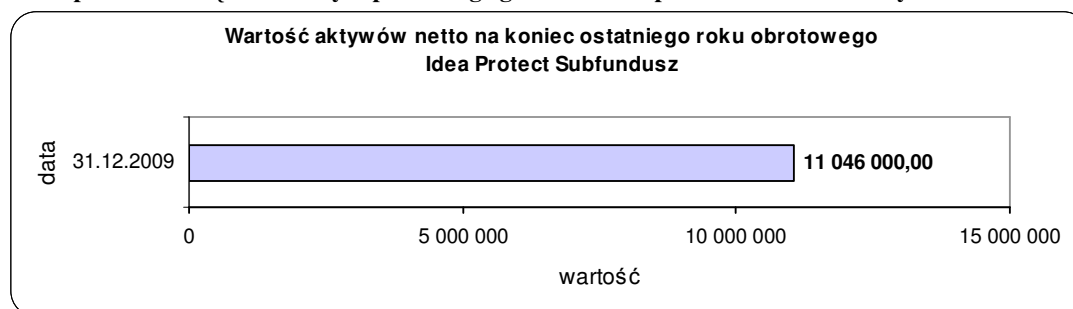
**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 18.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**19. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

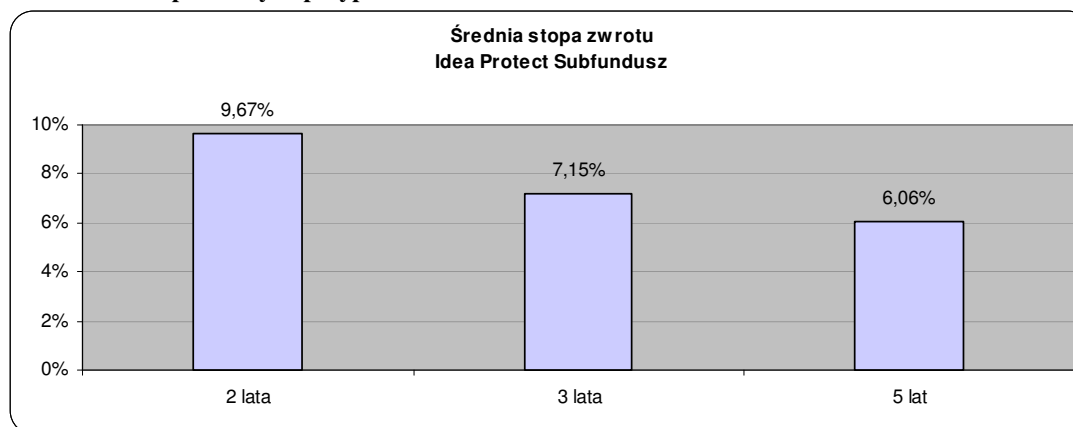
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Protect Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**19.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



\*Dane historyczne dla Idea Protect Subfunduszu

**19.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**



\*Dane historyczne dla Idea Protect Subfunduszu

**19.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

Od 18 kwietnia 2007 r. w Idea Protect Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, ze względu na przyjętą politykę inwestycyjną, nie występuje benchmark.

Od 1 stycznia 2002 r. do 17 kwietnia 2007 r. wzorcem określonym w Statucie Funduszu służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Idea Protect Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (benchmark) był JP Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+) Poland.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Do końca 2001 roku wzorcem dla Funduszu był JP Morgan Emerging Local Markets Index (ELMI) Poland. Ze względu na zaprzestanie jego wyliczania i publikacji przez bank JP Morgan Chase Fundusz dokonał zmian w Statucie, zmieniając indeks odniesienia na wskazany powyżej.

**19.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Ochrony Kapitału Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**19.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych przez Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz**

**20. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**21. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**21.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu z następujących klas aktywów:
  - 1) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
  - 2) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których skład portfela zawiera co najmniej 70% akcji,
  - 3) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok oraz
  - 4) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok.
2. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, będzie dążył do utrzymywania aktywów określonych w podpunkcie 1 pkt 1 i 2 na poziomie średnio 30%. Udział ten jednak nie będzie wyższy niż 40%.
3. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, będzie dążył do utrzymywania aktywów określonych w podpunkcie 1 pkt 4 na poziomie średnio 65%.

**21.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**21.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w związku z istniejącymi jak i przyszłymi lokatami Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**22. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:
  - **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
  - **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
  - **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
  - **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczyć może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
  - **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
  - **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszy i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
  - **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfundusz w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
  - **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

**Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe**

- **Ryzyko makroekonomiczne** – sytuacja finansowa emitentów papierów wartościowych, które stanowią przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu, zależy w dużym stopniu od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zmiany koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie mogą w ten sposób oddziaływać również na wycenę papierów wartościowych, które stanowią Aktywa Subfunduszu i przekładać się pośrednio na wahania ceny Jednostki Uczestnictwa.
  - **Ryzyko niedopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym** – zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu również w papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie można wykluczyć możliwości, iż takie papiery wartościowe ze względów formalnych lub innych nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W takim przypadku wycena papierów wartościowych może istotnie odbiegać od wartości, jaką osiągnęłyby one na rynku regulowanym. Ograniczenia płynności takich instrumentów mogą również powodować, iż możliwa do uzyskania cena będzie odbiegała od ostatniej wyceny statutowej, co może spowodować istotne zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa.
  - **Ryzyko branżowe** – polega na tym, że podmioty działające w tej samej branży podlegają działaniu tych samych sił rynkowych. Zmiany w strukturze branży oddziałują, zatem w różnym stopniu, ale na wszystkie podmioty w niej działające. Do zagrożeń należą zmiany w podaży i popycie na dobra i usługi wytwarzane przez daną branżę, wzrost siły przetargowej dostawców lub odbiorców, wejście nowych podmiotów na rynek, zmiany technologiczne a także intensyfikacja konkurencji w ramach samej branży. Celem ograniczania ryzyka branżowego Fundusz w imieniu Subfunduszu dokonuje rozproszenia inwestycji w spółki z różnych branż.
  - **Ryzyko specyficzne spółki** – związane jest z konkretnymi spółkami, w których akcje Fundusz inwestuje na rzecz Subfunduszu. Na ryzyko specyficzne spółki składają się wszystkie czynniki zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia spółki w tym między innymi perspektywy branży, w której działa, pozycji rynkowej spółki, przyjętej strategii działania, jakości kadry menedżerskiej, sytuacji finansowej. Celem ograniczenia ryzyka specyficznego Fundusz w imieniu Subfunduszu stosuje limity dywersyfikacji. Maksymalny udział jednej spółki w Aktywach Subfunduszu nie może być, co do zasady wyższy niż 5%, a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**23. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów o długim horyzoncie inwestycyjnym, których celem inwestycyjnym jest minimalizacja ryzyka związanego z lokowaniem nadwyżek środków pieniężnych, dzięki stosowanej przez Fundusz na rzecz Subfunduszu strategii inwestycyjnej CPPI. Inwestor powinien akceptować ryzyko związane z udziałem w portfelu akcji.

**24. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**24.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**24.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Stabilnego Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 5,39%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2009 roku.

**24.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

- 1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejestrów, która obejmuje wartość Subrejestrów na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
  3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
    - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
  4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
    - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
    - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
    - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
  5. Towarzystwo nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
  6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
    - b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
    - c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
  7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równoważność tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,,
  - j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**24.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$${}^2\text{WZ}_d = 10\% \times \text{LJU}_d \times (\text{WAB}_{\text{jud}} - \text{WAN}_{\text{judmax}}),$$

gdzie:

WZ<sub>d</sub> – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJU<sub>d</sub> – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WAB<sub>jud</sub> – Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Funduszu zaciągnięte na rzecz Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WAN<sub>judmax</sub> – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfundusz.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

---

<sup>2</sup> W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 60 ust. 6 statutu Funduszu, we wzorze dotychczasowy zwrot „WAN<sub>judmax</sub>” otrzymał brzmienie „WAN<sub>judmax</sub>”. Zgodnie z dokonanym ogłoszeniem zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie tego zapisu.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Wynagrodzenie zmienne, będące częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Idea Stabilnego Wzrostu, którego wysokość jest uzależniona od wyników Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz, prezentowane w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyniosło 560.285,05 zł, co stanowiło 2,03% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

**24.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

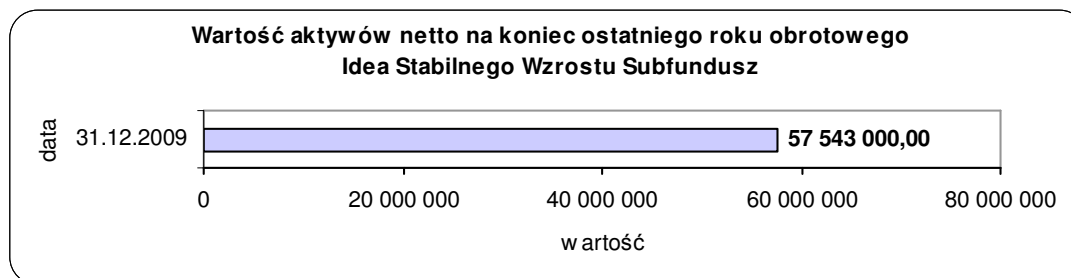
**24.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 24.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 24.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**25. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

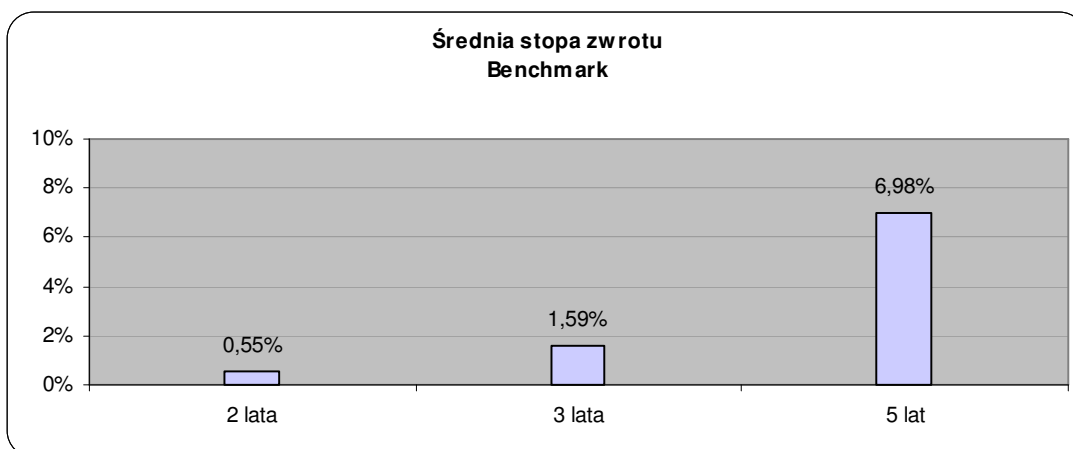
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Stabilnego Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**25.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



**25.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY



**25.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

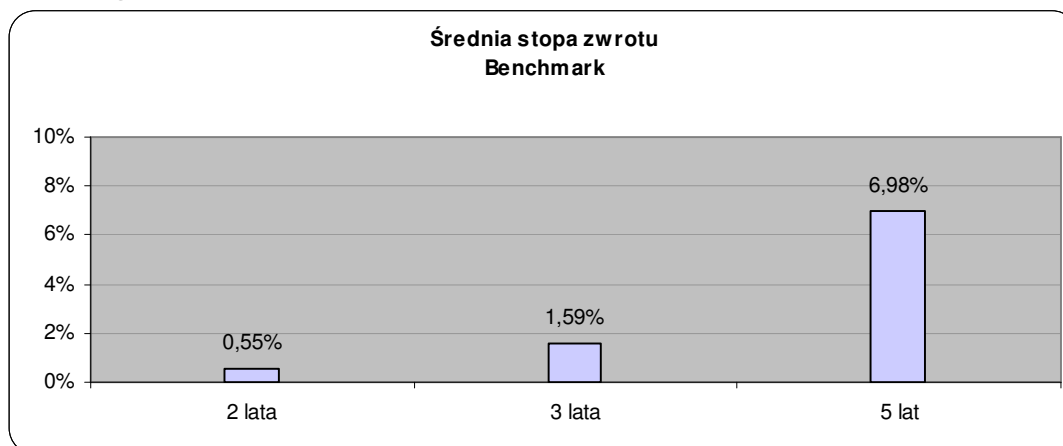
Od 1 maja 2007 r. wzorcem określonym w Statucie Funduszu służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu (benchmark) jest stopa obliczona według następującego wzoru:

Stopa odniesienia = 30% x Stopa zwrotu Warszawskiego Indeksu Giełdowego (WIG) + 70% x Stopa zwrotu z benchmarkowej obligacji o czasie do wykupu najbliższym 2 lat.

Do 30 kwietnia 2007 r.: wzorcem tym była stopa obliczona według następującego wzoru:

Stopa odniesienia = 30% x Stopa zwrotu Warszawskiego Indeksu Giełdowego (WIG) + 70% x Stopa zwrotu indeksu JP Morgan Government Bond Index (GBI) Broad Poland.

**25.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Stabilnego Wzrostu Subfunduszu wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**



**25.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Akcji Subfundusz**

**26. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Stopą odniesienia Subfunduszu jest Warszawski Indeks Giełdowy (WIG). Fundusz dąży wszelkimi staraniami dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**27. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**27.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu z następujących klas aktywów:
  - 1) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
  - 2) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których skład portfela zawiera co najmniej 70% akcji,
  - 3) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok oraz
  - 4) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok.
2. Łączny udział lokat określonych w podpunkcie 1 pkt 1 i 2 nie będzie niższy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Dobór lokat będzie zależał od oceny potencjalnych stóp zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka.
4. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

**27.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**27.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w związku z istniejącymi jak i przyszłymi lokatami Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

1)wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,

2)wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**28. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:

- **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfunduszu w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

**Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.

### Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe

- **Ryzyko makroekonomiczne** – sytuacja finansowa emitentów papierów wartościowych, które stanowią przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu, zależy w dużym stopniu od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zmiany koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie mogą w ten sposób oddziaływać również na wycenę papierów wartościowych, które stanowią Aktywa Subfunduszu i przekładać się pośrednio na wahania ceny Jednostki Uczestnictwa.
  - **Ryzyko niedopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym** – zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu również w papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie można wykluczyć możliwości, iż takie papiery wartościowe ze względów formalnych lub innych nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W takim przypadku wycena papierów wartościowych może istotnie odbiegać od wartości, jaką osiągnęłyby one na rynku regulowanym. Ograniczenia płynności takich instrumentów mogą również powodować, iż możliwa do uzyskania cena będzie odbiegała od ostatniej wyceny statutowej, co może spowodować istotne zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa.
  - **Ryzyko branżowe** – polega na tym, że podmioty działające w tej samej branży podlegają działaniu tych samych sił rynkowych. Zmiany w strukturze branży oddziałują, zatem w różnym stopniu, ale na wszystkie podmioty w niej działające. Do zagrożeń należą zmiany w podaży i popycie na dobra i usługi wytwarzane przez daną branżę, wzrost siły przetargowej dostawców lub odbiorców, wejście nowych podmiotów na rynek, zmiany technologiczne a także intensyfikacja konkurencji w ramach samej branży. Celem ograniczenia ryzyka branżowego Fundusz w imieniu Subfunduszu dokonuje rozproszenia inwestycji w spółki z różnych branż.
  - **Ryzyko specyficzne spółki** – związane jest z konkretnymi spółkami, w których akcje Fundusz inwestuje na rzecz Subfunduszu. Na ryzyko specyficzne spółki składają się wszystkie czynniki zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia spółki w tym między innymi perspektywy branży, w której działa, pozycji rynkowej spółki, przyjętej strategii działania, jakości kadry menedżerskiej, sytuacji finansowej. Celem ograniczenia ryzyka specyficznego Fundusz w imieniu Subfunduszu stosuje limity dywersyfikacji. Maksymalny udział jednej spółki w Aktywach Subfunduszu nie może być, co do zasady wyższy niż 5%, a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**29. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy akceptują wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego związanego głównie z inwestycjami w akcje. Inwestor powinien być świadom, że historycznie rynek akcji przynosił w długich okresach najwyższe stopy zwrotu, jednak charakteryzuje go również możliwość generowania strat w krótkim i średnim terminie. Ponieważ precyzyjne przewidzenie okresów wzrostów i spadków cen jest w powtarzalny sposób niemalże niemożliwe, planowany termin utrzymania inwestycji powinien być na tyle długi by móc uwzględniać pełne cykle giełdowe, na które mogą składać się zarówno spadki jak i wzrosty cen akcji. W praktyce oznacza to, że minimalny planowany okres inwestycji powinien być nie niższy niż pięć lat.

**30. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**30.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**30.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 2,92%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2009 roku.

**30.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejstru, która obejmuje wartość Subrejstru na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
  3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
    - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
  4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
    - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
    - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejstrów, z których nastąpiło odkupienie.
    - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
  5. Towarzystwa nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
  6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
    - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
    - b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
    - c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
  7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
    - a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
    - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejstru bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejstru w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równoważność tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,
  - j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**30.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$${}^3WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Funduszu zaciągnięte na rzecz Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WANjudmax – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfundusz.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

**30.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na**

---

<sup>3</sup> W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 71 ust. 6 statutu Funduszu, we wzorze dotychczasowy zwrot „WANjumax” otrzymał brzmienie „WANjudmax”. Zgodnie z dokonanym ogłoszeniem zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie tego zapisu.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

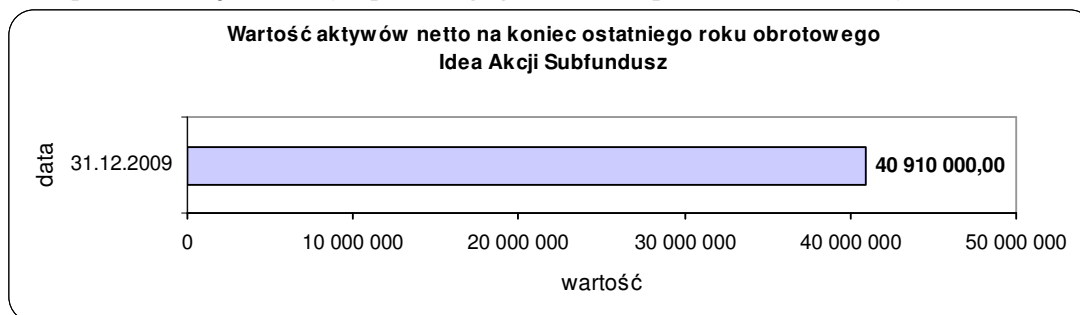
**30.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 30.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 30.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

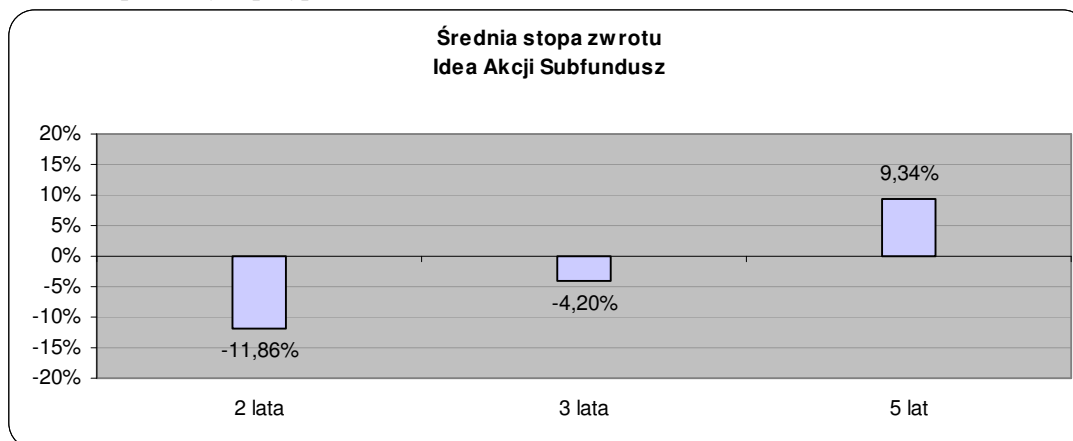
**31. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**31.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



**31.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**



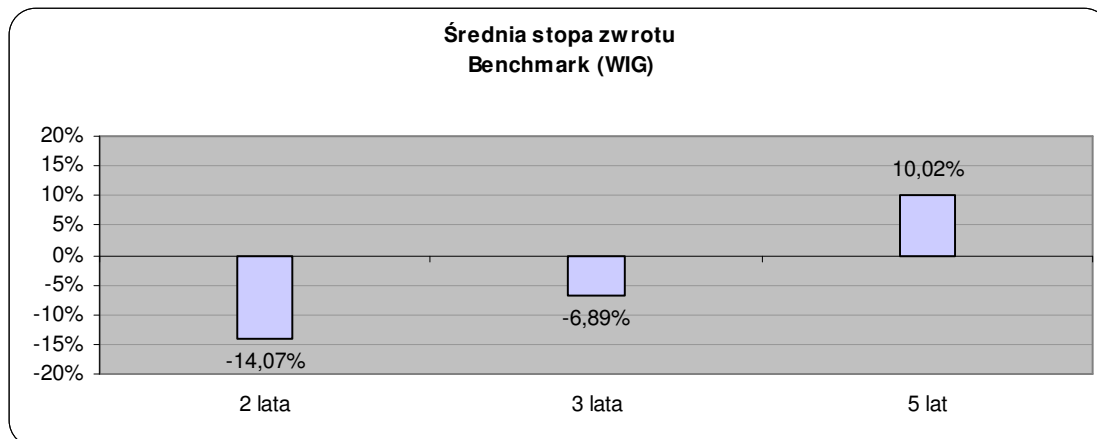
**31.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem”(benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce

Wzorcem określonym w Statucie Funduszu służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu (benchmark) jest Warszawski Indeks Giełdowy (WIG).

**31.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Akcji Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**



**31.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Globalny Subfundusz**

**32. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**33. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**33.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Fundusz będzie dokonywał przede wszystkim doboru lokat Subfunduszu z następujących klas aktywów:
  - 1) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej,
  - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
  - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

2. Kategorie lokat określone w podpunkcie 1 będą stanowiły od 50% do 100% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat określona w pkt 1 i 2 może stanowić od 0% do 100%.
3. Pozostałe dopuszczone w statucie rodzaje lokat, inne niż przedstawione w podpunkcie 1 będą stanowiły nie więcej niż 50% Aktywów Subfunduszu.
4. W zależności od sytuacji rynkowej, w szczególności koniunktury na rynku akcji, w celu osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez maksymalne wykorzystanie trendów wzrostowych na rynku akcji z uwzględnieniem relacji do ponoszonego ryzyka, Fundusz będzie aktywnie lokował środki pieniężne Subfunduszu w najbardziej perspektywiczne regiony i branże na świecie, poprzez inwestycje:
  - 1) od 20% do 100% Aktywów Subfunduszu w renomowane fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania inwestujących głównie w akcje,
  - 2) od 0% do 30% Aktywów Subfunduszu w renomowane fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania inwestujących głównie dłużne instrumenty finansowe,

przy czym łączny udział w Aktywach Subfunduszu lokat wskazanych w pkt 1 i 2 podpunktu 1 nie będzie niższy niż 50%.

**33.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**33.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

**34. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:
  - **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
  - **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
  - **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.

- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfunduszu w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
  - **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**35. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów poszukujących wysokiej stopy zwrotu, niezależnie od koniunktury panującej na rynkach finansowych związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Inwestor powinien akceptować podwyższone ryzyko inwestycyjne związana z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania inwestujących głównie w akcje, od 0% do 100% aktywów. Uczestnik Funduszu powinien akceptować okresowe wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Uczestnik Subfunduszu powinien brać pod uwagę, że w okresie złej koniunktury na rynkach akcji, w celu osiągnięcia celu inwestycyjnego (z uwzględnieniem relacji do ponoszonego ryzyka), Fundusz na rzecz Subfunduszu może lokować przeważającą część portfela (w ramach limitów inwestycyjnych) w instrumenty dłużne oraz w jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą inwestujące głównie dłużne instrumenty finansowe.

W związku z powyższym, minimalny planowany okres inwestycji powinien być nie krótszy niż trzy lata.

**36. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**36.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**36.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Globalny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 7,60%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,

5) wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2009 roku.

**36.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejestru, która obejmuje wartość Subrejestru na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwa nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
  - c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
- a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestrów w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równoważność tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty
  - j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**36.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$${}^4WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Funduszu zaciągnięte na rzecz Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

---

<sup>4</sup> W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 82 ust. 6 statutu Funduszu, we wzorze dotychczasowy zwrot „WANjumax” otrzymał brzmienie „WANjudmax”. Zgodnie z dokonanym ogłoszeniem zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie tego zapisu.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

WAN<sub>judmax</sub> – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfundusz.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

**36.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

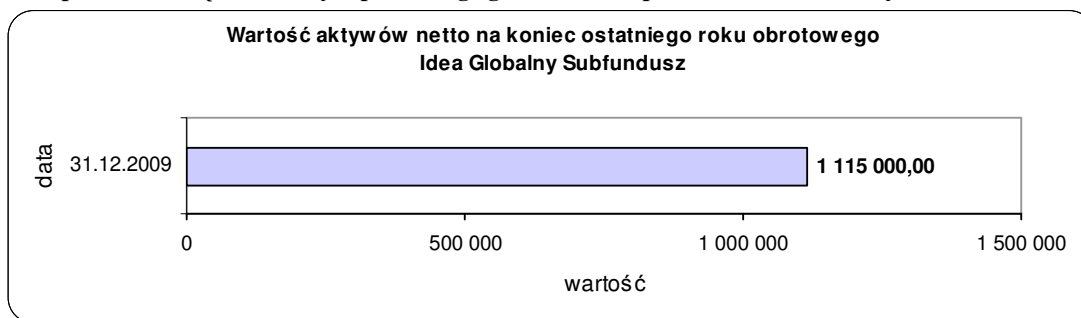
**36.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 36.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 36.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**37. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

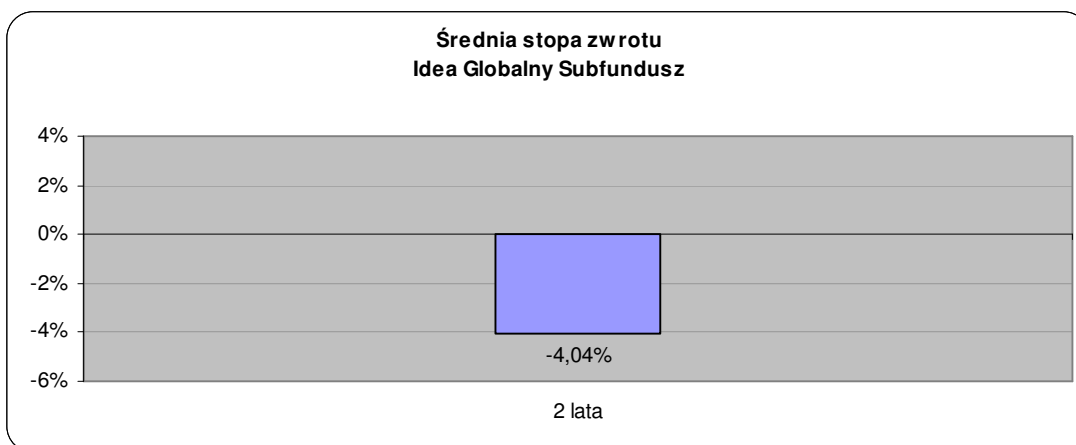
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Globalny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**37.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



**37.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY



**37.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

Subfundusz, ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną, nie przyjął wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

**37.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Globalny Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**37.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Surowce Plus Subfundusz**

**38. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**39. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**39.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w kategorii lokat związane z rynkiem surowcowym poprzez alokację w instrumenty o wysokiej korelacji w rynkami surowcowymi i towarowymi, nośników energii, w szczególności takie jak:
  - a) papiery wartościowe emitowane przez spółki działające w branżach surowcowej, towarowej i nośników energii,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- b) tytuły uczestnictwa funduszy i instytucji wspólnego inwestowania inwestujące w branżach surowcowej, towarowej i nośników energii,
  - c) papiery wartościowe odzwierciedlające skład uznanych indeksów giełdowych związanych z branżami surowcowej, towarowej i nośników energii.
2. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w akcje oraz inne papiery wartościowe o charakterze udziałowym, które charakteryzują się dobrą sytuacją fundamentalną (analiza fundamentalna) lub są silnie niedowartościowane, jak również w akcje, których wzrost ceny jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej (analiza techniczna).
  3. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w kategorii lokat związane z rynkiem surowcowym poprzez alokację w instrumenty o wysokiej korelacji z rynkami surowcowymi i towarowymi, nośników energii. Łączny udział w Aktywach Subfunduszu takich lokat będzie nie mniejszy niż 50%, przy czym lokaty wskazane w ppkt 4 mogą stanowić od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu.
  4. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w akcje oraz inne papiery wartościowe o charakterze udziałowym, które charakteryzują się dobrą sytuacją fundamentalną (analiza fundamentalna) lub są silnie niedowartościowane, jak również w akcje, których wzrost ceny jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej (analiza techniczna). Przy doborze lokat Subfunduszu, Fundusz będzie również kierował się oceną sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa) i brał pod uwagę spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.

**39.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**39.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**40. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczególne informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

1. Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:
  - **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
  - **Ryzyko związane z inwestycjami w określonej branży lub sektorze gospodarczym** – powoduje, że w przypadku pogorszenia się koniunktury w określonej branży lub sektorze, w szczególności w sektorach surowcowych, obniżyć się może znacząco wartość lokat Subfunduszu w instrumenty, którymi emitentami są przedsiębiorstwa o kondycji silnie uzależnionej od tych sektorów. W takim przypadku zmiana Wartości Aktywów Subfunduszu może znacząco odbiegać od ogólnej sytuacji na rynkach finansowych.
  - **Ryzyko lokowania Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu (w przypadku funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych**

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

lub instytucji wspólnego inwestowania będących funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy, przy czym każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną) - ryzyko wynikające z inwestowania przez Fundusz Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych w tym jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu, z czym wiążą się ryzyka związane z danym rodzajem funduszy/subfunduszy, w tym ryzyko braku wpływu na strukturę portfela inwestycyjnego takiego funduszu/subfunduszu.

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfundusz w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe**

- **Ryzyko makroekonomiczne** – sytuacja finansowa emitentów papierów wartościowych, które stanowią przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu, zależy w dużym stopniu od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zmiany koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie mogą w ten

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

- sposób oddziaływać również na wycenę papierów wartościowych, które stanowią Aktywa Subfunduszu i przekładać się pośrednio na wahania ceny Jednostki Uczestnictwa.
- **Ryzyko niedopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym** – zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu również w papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie można wykluczyć możliwości, iż takie papiery wartościowe ze względów formalnych lub innych nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W takim przypadku wycena papierów wartościowych może istotnie odbiegać od wartości, jaką osiągnęłyby one na rynku regulowanym. Ograniczenia płynności takich instrumentów mogą również powodować, iż możliwa do uzyskania cena będzie odbiegała od ostatniej wyceny statutowej, co może spowodować istotne zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa.
  - **Ryzyko branżowe** – polega na tym, że podmioty działające w tej samej branży podlegają działaniu tych samych sił rynkowych. Zmiany w strukturze branży oddziałują, zatem w różnym stopniu, ale na wszystkie podmioty w niej działające. Do zagrożeń należą zmiany w podaży i popycie na dobra i usługi wytwarzane przez daną branżę, wzrost siły przetargowej dostawców lub odbiorców, wejście nowych podmiotów na rynek, zmiany technologiczne a także intensyfikacja konkurencji w ramach samej branży. Celem ograniczania ryzyka branżowego Subfundusz dokonuje rozproszenia inwestycji w spółki z różnych branż.
  - **Ryzyko specyficzne spółki** – związane jest z konkretnymi spółkami, w których akcje Fundusz inwestuje na rzecz Subfunduszu. Na ryzyko specyficzne spółki składają się wszystkie czynniki zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia spółki w tym między innymi perspektywy branży, w której działa, pozycji rynkowej spółki, przyjętej strategii działania, jakości kadry menedżerskiej, sytuacji finansowej. Celem ograniczenia ryzyka specyficznego w Subfunduszu stosuje się limity dywersyfikacji. Maksymalny udział jednej spółki w Aktywach Subfunduszu nie może być, co do zasady wyższy niż 5%, a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%.
2. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
3. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

#### **41. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów poszukujących wysokiej stopy zwrotu, niezależnie od koniunktury panującej na rynkach finansowych związanych z rynkami surowcowymi, ale akceptujących podwyższone ryzyko złej oceny przyszłej koniunktury przez zarządzających. Inwestor powinien być świadom, że historycznie rynek akcji przynosił w długich okresach najwyższe stopy zwrotu, jednak charakteryzuje go również możliwość generowania strat w krótkim i średnim terminie. Ponieważ precyzyjne przewidzenie okresów wzrostów i

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

spadków cen jest w powtarzalny sposób niemalże niemożliwe, planowany termin utrzymania inwestycji powinien być na tyle długi by móc uwzględnić pełne cykle giełdowe, na które mogą składać się zarówno spadki jak i wzrosty cen akcji. W praktyce oznacza to, że minimalny planowany okres inwestycji powinien być nie niższy niż pięć lat.

**42. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**42.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**42.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Surowce Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego WKC podano w odniesieniu do tego funduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 6,38%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok i został obliczony według poniższego wzoru:

$$WKC = K / WAN \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2009 roku koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane;

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu w 2009 roku.

**42.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b) Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejstru, która obejmuje wartość Subrejstru na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c) Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d) Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- e) Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
- 2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości 75 PLN oraz za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea w wysokości 2 PLN. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
- 3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w ppkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b) Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w ppkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
- 4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w ppkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b) Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c) Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d) Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
- 5. Towarzystwa nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
- 6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a) W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem nabycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu lub jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
  - b) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
  - c) W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
- 7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
  - a) pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b) osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c) Uczestników PPE,
  - d) w przypadku Reinwestycji,
  - e) w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - f) w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestru bezpośrednio w Towarzystwie
  - h) gdy Uczestnik dokonał otwarcia Subrejestru w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
  - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
  - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
  - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
  - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
- i) przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równoważność tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,,
- j) w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
- k) w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**42.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$${}^5WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Funduszu zaciągnięte na rzecz Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WANjudmax – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfunduszu.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

Wynagrodzenie zmienne, będące częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Idea Surowce Plus, którego wysokość jest uzależniona od wyników Idea Surowce Plus Subfunduszu, prezentowane w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyniosło 459.034,5 zł, co stanowiło 3,90% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

**42.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

---

<sup>5</sup> W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 93 ust. 6 statutu Funduszu, we wzorze dotychczasowy zwrot „WANjumax” otrzymał brzmienie „WANjudmax”. Zgodnie z dokonanym ogłoszeniem zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie tego zapisu.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

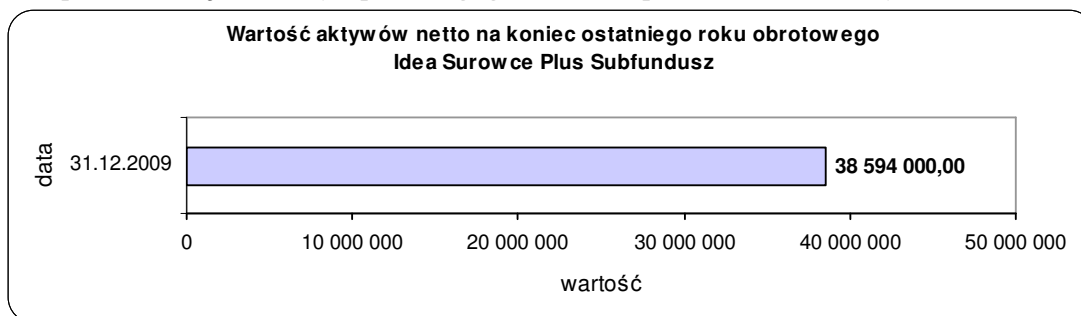
**42.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 42.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 42.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

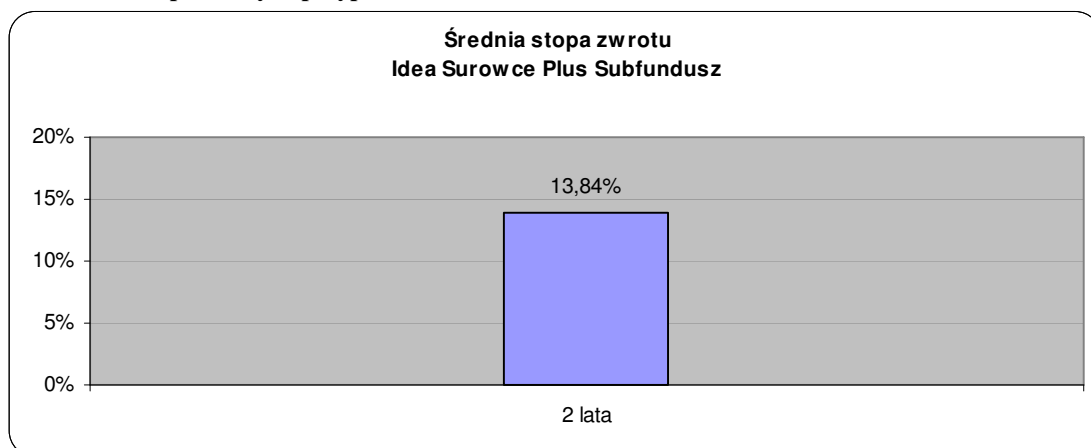
**43. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Surowce Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

**43.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**



**43.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**



**43.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Subfundusz, ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną, nie przyjął wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

**43.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Surowce Plus Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 lat**

Nie dotyczy.

**43.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Zrównoważony Subfundusz**

**44. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**45. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**45.2. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu z następujących klas aktywów:
  - 1) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
  - 2) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których skład portfela zawiera co najmniej 50% akcji,
  - 3) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok,
  - 4) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok,
  - 5) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których skład portfela zawiera mniej niż 50% akcji,
2. Łączny udział lokat określonych w ust. 1 pkt 1 i 2 nie będzie niższy niż 30% oraz wyższy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. Łączny udział lokat określonych w ust. 1 pkt 3-5 nie będzie niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

**45.3. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**45.4. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

**46. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:

- **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
- **Ryzyko związane z inwestycjami w określonej branży lub sektorze gospodarczym** – powoduje, że w przypadku pogorszenia się koniunktury w określonej branży lub sektorze, w szczególności w sektorach surowcowych, obniżyć się może znacząco wartość lokat Subfunduszu w instrumenty, którymi emitentami są przedsiębiorstwa o kondycji silnie uzależnionej od tych sektorów. W takim przypadku zmiana Wartości Aktywów Subfunduszu może znacząco odbiegać od ogólnej sytuacji na rynkach finansowych.
- **Ryzyko lokowania Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu (w przypadku funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania będących funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy, przy czym każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną)** - ryzyko wynikające z inwestowania przez Fundusz Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych w tym jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu, z czym wiążą się ryzyka związane z danym rodzajem funduszy/subfunduszy, w tym ryzyko braku wpływu na strukturę portfela inwestycyjnego takiego funduszu/subfunduszu.
- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

przechowywać część aktywów Funduszu i Subfunduszu). Aktywa Funduszu i Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.

- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfunduszu w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe**

- **Ryzyko makroekonomiczne** – sytuacja finansowa emitentów papierów wartościowych, które stanowią przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu, zależy w dużym stopniu od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zmiany koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie mogą w ten sposób oddziaływać również na wycenę papierów wartościowych, które stanowią Aktywa Subfunduszu i przekładać się pośrednio na wahania ceny Jednostki Uczestnictwa.
- **Ryzyko niedopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym** – zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu również w papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie można wykluczyć możliwości, iż takie papiery wartościowe ze względów formalnych lub innych nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W takim przypadku wycena papierów wartościowych może istotnie odbiegać od wartości, jaką osiągnęłyby one na rynku regulowanym. Ograniczenia płynności takich instrumentów mogą również powodować, iż możliwa do uzyskania cena będzie odbiegała od ostatniej wyceny statutowej, co może spowodować istotne zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa.
- **Ryzyko branżowe** – polega na tym, że podmioty działające w tej samej branży podlegają działaniu tych samych sił rynkowych. Zmiany w strukturze branży oddziałują, zatem w różnym stopniu, ale na wszystkie podmioty w niej działające. Do zagrożeń należą zmiany w podaży i popycie na dobra i usługi wytwarzane przez daną branżę, wzrost siły przetargowej dostawców lub odbiorców, wejście nowych podmiotów na rynek, zmiany technologiczne a także intensyfikacja konkurencji w ramach samej branży. Celem ograniczania ryzyka branżowego Subfundusz dokonuje rozproszenia inwestycji w spółki z różnych branż.
- **Ryzyko specyficzne spółki** – związane jest z konkretnymi spółkami, w których akcje Fundusz inwestuje na rzecz Subfunduszu. Na ryzyko specyficzne spółki składają się wszystkie czynniki zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia spółki w tym między innymi perspektywy branży, w której działa, pozycji rynkowej spółki, przyjętej strategii działania, jakości kadry menedżerskiej, sytuacji finansowej. Celem ograniczenia ryzyka specyficznego w Subfunduszu stosuje się limity dywersyfikacji. Maksymalny udział jednej spółki w Aktywach Subfunduszu nie może być, co do zasady wyższy niż 5%, a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

1. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:
  - a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
    - Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
    - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
    - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
    - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
    - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami
  - b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
2. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**47. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów, którzy akceptują umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego związanego głównie z inwestycjami w długoterminowe papiery dłużne a także uzupełniająco w akcje. Zastosowany w polityce inwestycyjnej Subfunduszu podział pomiędzy inwestycje w instrumenty dłużne i udziałowe predestynuje Subfundusz do inwestycji przez Inwestorów o umiarkowanym lub konserwatywnym podejściu do ryzyka związanego z inwestowaniem na rynkach kapitałowych. Inwestor powinien być świadom, tego, iż rynki kapitałowe w długim terminie generują wzrost wartości inwestycji, jednak w okresach złej koniunktury, spadki cen papierów wartościowych mogą mieć negatywny wpływ na cenę Jednostki Uczestnictwa w krótkim terminie. Planowany termin utrzymania inwestycji powinien, zatem uwzględniać to zjawisko i być dostatecznie długi. W praktyce oznacza to, że minimalny planowany okres inwestycji powinien być co najmniej kilkuletni.

**48. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**48.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**48.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Nie dotyczy.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**48.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b. Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejstru, która obejmuje wartość Subrejstru na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c. Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d. Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.
  - e. Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. W przypadku IKE, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości maksymalnie 75 PLN za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea oraz Opłatę manipulacyjną w wysokości maksymalnie 2 PLN za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w pkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b. Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w pkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w pkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b. Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c. Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejstrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d. Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwo nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa:
  - a. W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu, lub złożeniu przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
  - b. W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- c. W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
- pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - Uczestników PPE,
  - w przypadku Reinwestycji,
  - w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,
  - w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - gdy Uczestnik dokonał otwarcia Rejestru lub Subrejestru bezpośrednio w Towarzystwie
  - gdy Uczestnik dokonał otwarcia Rejestru lub Subrejestru w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl),
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl),
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl).
  - przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równowartość tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,,
  - w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
9. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**48.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie Wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$$WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WANjudmax – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfundusz.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

Wynagrodzenie stałe oraz zmienne jest pobierane przez Towarzystwo, w wysokości skumulowanej na ostatni dzień danego miesiąca, pomniejszonej o Świadczenia Dodatkowe, w terminie do 7-go dnia miesiąca następnego.

**48.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**48.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 48.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 40.7., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**49. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

**49.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**

Nie dotyczy.

**49.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**

Nie dotyczy.

**49.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

Stopa odniesienia = 60% x Stopa zwrotu Warszawskiego Indeksu Giełdowego (WIG) + 40% x Stopa zwrotu z benchmarkowej obligacji o czasie do wykupu najbliższym 2 lat.

**49.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Zrównoważony Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**49.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Dotyczy Subfunduszu Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz**

**50. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz doloży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**51. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu**

**51.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu**

1. Łączny udział poniższych klas aktywów nie będzie wyższy niż 100%, przy czym każda z poniższych klas aktywów może stanowić od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu:
  - 1) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
  - 2) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
  - 3) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok,
  - 4) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok.

**51.2. Wskazanie czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**

Nie dotyczy.

**51.3. Jeżeli Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawarcie umów, o których mowa powyżej:

- 1) wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego,
- 2) wpływa na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, w przypadku zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

**52. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie**

Przyjęta przez Subfundusz polityka inwestycyjna charakteryzuje się następującymi czynnikami ryzyka:

- **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych i instrumentów finansowych obniża się. Jest to ryzyko systematycznie występujące przy wszystkich rodzajach inwestycji.
- **Ryzyko związane z inwestycjami w określonej branży lub sektorze gospodarczym** – powoduje, że w przypadku pogorszenia się koniunktury w określonej branży lub sektorze, w szczególności w sektorach surowcowych, obniżyć się może znacząco wartość lokat Subfunduszu w instrumenty, którymi emitentami są przedsiębiorstwa o kondycji silnie uzależnionej od tych sektorów. W takim przypadku zmiana Wartości Aktywów Subfunduszu może znacząco odbiegać od ogólnej sytuacji na rynkach finansowych.
- **Ryzyko lokowania Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu (w przypadku funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania będących funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy, przy czym każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną)** - ryzyko wynikające z inwestowania przez Fundusz Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych w tym jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu, z czym wiążą się ryzyka związane z danym rodzajem funduszy/subfunduszy, w tym ryzyko braku wpływu na strukturę portfela inwestycyjnego takiego funduszu/subfunduszu.
- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko rozliczenia** - każda transakcja, między dwiema lub więcej stronami, niesie ze sobą zagrożenie, iż jedna ze stron nie będzie w stanie wywiązać się ze zobowiązania w należnym terminie. Ryzyko takie istnieje, ponieważ Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz na rzecz Subfunduszu stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać na rzecz Subfunduszu transakcje jedynie z bankami, które posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, nadany przez wiarygodną agencję ratingową.
- **Ryzyko płynności** - to brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego w określonym przez Fundusz, działający na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczy może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
- **Ryzyko walutowe** - w przypadku, gdy część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana przez Fundusz w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Inwestycje obciążone ryzykiem walutowym mogą mieć miejsce w odniesieniu do zagranicznych emisji polskich obligacji skarbowych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – Aktywa Subfunduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu i Subfunduszu). Aktywa Funduszu i Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Fundusz jest skoncentrowany na inwestycjach Subfunduszu w polskie obligacje skarbowe. Do 30% wartości Aktywów może być zainwestowane w jedną serię skarbowych papierów wartościowych. Podstawowy wpływ na wartość obligacji ma sytuacja gospodarcza Polski, wysokość długu publicznego, wysokość stóp procentowych oraz poziom inflacji.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących

## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

---

przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty dłużne**

- **Ryzyko kredytowe** – lub inaczej ryzyko emitenta polega na tym, iż emitent papierów wartościowych, które stanowią lokaty Funduszu na rzecz Subfunduszu, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo.
- **Ryzyko stopy procentowej** – związane jest ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych. Przy wzroście rynkowych stóp procentowych ceny instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej ulegają obniżeniu, natomiast przy spadku stóp procentowych ceny rosną. Wrażliwość ceny dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu na zmiany stóp procentowych jest tym większa, im dłuższy jest jego termin do wykupu. Wysokość stóp procentowych zależy od polityki pieniężnej prowadzonej przez bank centralny, a ta z kolei uwzględnia szereg czynników między innymi bieżący i prognozowany poziom inflacji, poziom długu publicznego i deficytu budżetowego.

### **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe**

- **Ryzyko makroekonomiczne** – sytuacja finansowa emitentów papierów wartościowych, które stanowią przedmiot lokat Funduszu na rzecz Subfunduszu, zależy w dużym stopniu od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zmiany koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie mogą w ten sposób oddziaływać również na wycenę papierów wartościowych, które stanowią Aktywa Subfunduszu i przekładać się pośrednio na wahania ceny Jednostki Uczestnictwa.
- **Ryzyko niedopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym** – zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu również w papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie można wykluczyć możliwości, iż takie papiery wartościowe ze względów formalnych lub innych nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W takim przypadku wycena papierów wartościowych może istotnie odbiegać od wartości, jaką osiągnęłyby one na rynku regulowanym. Ograniczenia płynności takich instrumentów mogą również powodować, iż możliwa do uzyskania cena będzie odbiegała od ostatniej wyceny statutowej, co może spowodować istotne zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa.
- **Ryzyko branżowe** – polega na tym, że podmioty działające w tej samej branży podlegają działaniu tych samych sił rynkowych. Zmiany w strukturze branży oddziałują, zatem w różnym stopniu, ale na wszystkie podmioty w niej działające. Do zagrożeń należą zmiany w podaży i popycie na dobra i usługi wytwarzane przez daną branżę, wzrost siły przetargowej dostawców lub odbiorców, wejście nowych podmiotów na rynek, zmiany technologiczne a także intensyfikacja konkurencji w ramach samej branży. Celem ograniczania ryzyka branżowego Subfundusz dokonuje rozproszenia inwestycji w spółki z różnych branż.
- **Ryzyko specyficzne spółki** – związane jest z konkretnymi spółkami, w których akcje Fundusz inwestuje na rzecz Subfunduszu. Na ryzyko specyficzne spółki składają się wszystkie czynniki zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia spółki w tym między innymi perspektywy branży, w której działa, pozycji rynkowej spółki, przyjętej strategii działania, jakości kadry menedżerskiej, sytuacji finansowej. Celem ograniczenia ryzyka specyficznego w Subfunduszu stosuje się limity dywersyfikacji. Maksymalny udział jednej spółki w Aktywach Subfunduszu nie może być, co do zasady wyższy niż 5%, a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%..

1. Dodatkowo Uczestnik powinien brać pod uwagę następujące rodzaje ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu:

- a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:
- Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
  - Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora
  - Ryzyko związane z zawarciem określonych umów
  - Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji
  - Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
    - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu
    - Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo
    - Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz
    - Zmiana polityki inwestycyjnej
  - c) Niewypłacalności gwaranta
  - d) Inflacji
  - e) Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu i Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego
2. Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**53. Określenie profilu inwestora z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy akceptują wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego związanego głównie z inwestycjami w akcje. Inwestor powinien być świadom, że historycznie rynek akcji przynosił w długich okresach najwyższe stopy zwrotu, jednak charakteryzuje go również możliwość generowania strat w krótkim i średnim terminie. Ponieważ precyzyjne przewidzenie okresów wzrostów i spadków cen jest w powtarzalny sposób niemalże niemożliwe, planowany termin utrzymania inwestycji powinien być na tyle długi by móc uwzględniać pełne cykle giełdowe, na które mogą składać się zarówno spadki jak i wzrosty cen akcji. W praktyce oznacza to, że minimalny planowany okres inwestycji powinien być nie niższy niż pięć lat.

**54. Informacje o wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz**

**54.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi:

- a) 500 PLN – w przypadku pierwszej wpłaty,
- b) 100 PLN – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w USD i EUR.

**54.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Nie dotyczy.

**54.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

- 1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
  - b. Wysokość stawki Opłaty manipulacyjnej uzależniona jest od skumulowanej wartości Subrejestr, która obejmuje wartość Subrejestr na dzień realizacji zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wartość wpłaty tytułem nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa.
  - c. Stawka Opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo.
  - d. Wartość Opłaty manipulacyjnej obliczana jest jako iloczyn wartości dokonywanej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz odpowiedniej stawki Opłaty manipulacyjnej.

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- e. Tabela Opłat zawierająca aktualną wysokość Opłaty manipulacyjnej jest udostępniana przez Dystrybutorów w sieci sprzedaży, przez Towarzystwo w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).
2. W przypadku IKE, Towarzystwo pobiera Opłatę manipulacyjną w wysokości maksymalnie 75 PLN za pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na IKE Idea oraz Opłatę manipulacyjną w wysokości maksymalnie 2 PLN za każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea. Opłata jest potrącana z wartości nabywanych Jednostek Uczestnictwa.
3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania ponosi opłaty zgodnie z zasadami określonymi w pkt 1, z zastrzeżeniem lit. b).
  - b. Uczestnikowi Programu Systematycznego Oszczędzania przysługuje zniżka w opłatach określonych w pkt 1 zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie danego Programu Systematycznego Oszczędzania.
4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Reinwestycji (na dzień aktualizacji Prospektu):
  - a. Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez konieczności ponoszenia opłaty określonej w pkt 1 do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa do wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu pierwszym.
  - b. Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania.
  - c. Uczestnik ma prawo do zwolnienia z Opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej niż dwa razy w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
  - d. Warunkiem skorzystania ze zwolnienia w ramach Reinwestycji jest złożenie odpowiedniego oświadczenia przy składaniu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwo nie pobiera Opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa (na dzień aktualizacji Prospektu).
6. Opłaty manipulacyjne z tytułu konwersji Jednostek Uczestnictwa:
  - a. W przypadku złożenia zlecenia konwersji polegającego na złożeniu przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu, lub złożeniu przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, Towarzystwo pobiera Opłatę Wyrównawczą.
  - b. W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o wyższej stawce Opłaty manipulacyjnej, pobierana jest Opłata Wyrównawcza stanowiąca różnicę pomiędzy Opłatą manipulacyjną Subfunduszu lub funduszu, do którego następuje konwersja a Opłatą manipulacyjną Subfunduszu, z którego następuje konwersja.
  - c. W przypadku, gdy Uczestnik dokonuje konwersji do Subfunduszu lub innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o niższej stawce opłaty manipulacyjnej, nie jest pobierana Opłata Wyrównawcza.
7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
  - a. pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa,
  - b. osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w ramach PSO na zasadach określonych przez Fundusz,
  - c. Uczestników PPE,
  - d. w przypadku Reinwestycji,
  - e. w szczególnych przypadkach uznania przez Towarzystwo reklamacji złożonej przez Uczestnika,

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

- f. w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE Idea,
  - g. gdy Uczestnik dokonał otwarcia Rejestru lub Subrejestru bezpośrednio w Towarzystwie
  - h. gdy Uczestnik dokonał otwarcia Rejestru lub Subrejestru w Centrum Obsługi Inwestora lub przez Internet, za pośrednictwem stron internetowych:
    - [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl),
    - [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
    - [www.multibank.pl](http://www.multibank.pl)
    - [www.progress24.pl](http://www.progress24.pl)
    - [www.multifund.pl](http://www.multifund.pl)
  - i. przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, w przypadku gdy suma wartości wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa i aktywów w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub Subfunduszu/Subfunduszach wynosi nie mniej niż 50.000 PLN, lub równowartość tej kwoty w walucie, w której Subfundusz przyjmuje wpłaty,.
  - j. w przypadku posiadania w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub innych Subfunduszach aktywów w wysokości nie mniejszej niż 50.000 PLN w dniu obniżania Opłaty manipulacyjnej przez Towarzystwo,
  - k. w innych niż wskazanych powyżej przypadkach, na umotywowany wniosek Dystrybutora.
10. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

**54.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Na pokrycie Wynagrodzenia zmiennego tworzy się każdego dnia rezerwę w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$$WZ\ d = 10\% \times LJU\ d \times (WABjud - WANjudmax),$$

gdzie:

WZ d – Rezerwa na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

LJUd – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu „d”.

WABjud – Wartość Aktywów Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”, pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”, z wyjątkiem rezerwy na Wynagrodzenie zmienne w dniu „d”.

WANjudmax – wyższa z wartości: najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od początku trwania Subfunduszu, lub najwyższa wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa przekształconego w Subfundusz.

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Rezerwa zostanie wypłacona na podstawie skumulowanej wartości na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile jej wartość będzie dodatnia.

Wynagrodzenie stałe oraz zmienne jest pobierane przez Towarzystwo, w wysokości skumulowanej na ostatni dzień danego miesiąca, pomniejszonej o Świadczenia Dodatkowe, w terminie do 7-go dnia miesiąca następnego.

**54.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą sporządzać dla Subfunduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**54.6. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 54.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.**

Prospekt Informacyjny nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 50.7, oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

**55. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym**

**55.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**

Nie dotyczy.

**55.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach**

Nie dotyczy.

**55.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce**

Subfundusz, ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną, nie przyjął wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

**55.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**55.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**Rozdział II**

**PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**1. Firma, siedziba i adres Depozytariusza**

Firma: ING Bank Śląski Spółka Akcyjna  
Siedziba: Katowice  
Adres: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice

**2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnym Subfunduszy**

Firma: Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna  
Spółka może używać skrótu firmy: „DM IDMSA”  
Siedziba: Kraków  
Adres: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków

**3. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu**

Firma: Ernst & Young Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Siedziba: Warszawa  
Adres: Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

**Rozdział III**

**INFORMACJE DODATKOWE**

**1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Subfundusze Funduszu**

W ocenie Towarzystwa nie istnieją inne informacje, które są niezbędne Uczestnikom do właściwej oceny ryzyka związanego z inwestowaniem w Subfundusze Funduszu.

**2. Wskazanie, że pełne informacje na temat znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu, oraz wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe wyjaśnienia dotyczące Funduszu**

Pełne informacje na temat Funduszu i poszczególnych Subfunduszu znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu. Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące Funduszu można uzyskać w następujących miejscach:

- Internet: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)
- e-mail: [info@ideatfi.pl](mailto:info@ideatfi.pl)
- siedziba Towarzystwa: tel. 0 (22) 489 94 30 Centrum Obsługi Inwestora: tel. (22) 320 47 86; 0 801 200 801

**3. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt Informacyjny, oraz miejsc, w których można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa**

Prospekt informacyjny udostępniany jest w siedzibie Towarzystwa, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, na stronie internetowej: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl) oraz w sieci sprzedaży.

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać w następujących miejscach:

- Internet: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)
- e-mail: [info@ideatfi.pl](mailto:info@ideatfi.pl)
- siedziba Towarzystwa: tel. 0 (22) 489 94 30
- Centrum Obsługi Inwestora: tel. (22) 320 47 86; 0 801 200 801

**4. Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, w tym połączone sprawozdania Subfunduszy oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy, są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika**

**5. Organem nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego**

**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

---

**6. Data i miejsce sporządzenia skrótu Prospektu oraz data ostatniej aktualizacji Skrótu Prospektu**  
Skrót Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie w dniu 31 października 2008 r. Skróót Prospektu Informacyjnego był ostatnio aktualizowany w dniu 11 kwietnia 2011 r.