



## **SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYNEGO**

### **IDEA PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**Fundusz może używać skróconej nazwy: IDEA PREMIUM SFIO**

**Siedziba Funduszu:** Warszawa

**Kraj siedziby Funduszu:** Rzeczpospolita Polska

**Firma (nazwa) i siedziba Towarzystwa będącego organem Funduszu:**

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59,  
00-120 Warszawa

**Adres strony internetowej Towarzystwa:** [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)

## Rozdział 1

### DANE O FUNDUSZU

**1. Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych oraz, w przypadku gdy Fundusz działa na czas określony, czas trwania Funduszu**

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 10 sierpnia 2000 r., pod nr RFi 71.

**2. Cel inwestycyjny Funduszu ze wskazaniem, że Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa - wskazanie gwaranta**

Celem inwestycyjnym Funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów Funduszu.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, jednakże dołoży wszelkich starań dla jego realizacji. Fundusz, ani żaden inny podmiot nie udzielają gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa.

**3. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:**

**a) Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu, a także jeżeli Fundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz**

Fundusz może lokować aktywa w emitowane, wystawiane lub gwarantowane przez podmioty posiadające wysoką wiarygodność kredytową krajowe i zagraniczne dłużne papiery wartościowe, wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok, w tym lokaty dwuwalutowe, waluty i certyfikaty depozytowe.

Fundusz może lokować Aktywa w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub w instytucjach kredytowych.

Fundusz może zawierać transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back” wynikające z umów, na podstawie których następuje przeniesienie własności papierów wartościowych przez zbywającego na nabywcę. Przedmiotem takich transakcji mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować Aktywa w Instrumenty Pochodne oraz w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Statut Funduszu w § 9 (przedmiot lokat funduszu) szczegółowo wymienia wszystkie kategorie lokat Funduszu.

**b) Wskazanie, czy Fundusz 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 ma zastosowania. Fundusz 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, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

**c) Jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu**

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka

inwestycyjnego. Zawarcie takich umów wpływa na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Funduszu.

**4. Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Funduszu i jego 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 w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Funduszu i jego zobowiązań, w związku z czym Uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu.

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

- **Ryzyko rynkowe** – powoduje, iż w przypadku ogólnego załamania na rynkach finansowych wartość poszczególnych papierów wartościowych obniża się w podobnym stopniu. 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, może zaprzestać regulowania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych lub regulować je nieterminowo. Na ryzyko kredytowe emitenta ma wpływ ogólna sytuacja makroekonomiczna kraju, sytuacja branży, w której działa, jego pozycja rynkowa, sytuacja finansowa, a w szczególności poziom zadłużenia i zdolność generowania gotówki niezbędnej do obsługi zadłużenia, a także dostępność alternatywnych źródeł finansowania. Ponieważ, zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną, Fundusz może lokować środki głównie w dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa, ryzyko kredytowe jest jednym z głównych źródeł generowania wartości dla Funduszu. W celu optymalizowania relacji ryzyka i oczekiwanego zwrotu z inwestycji Fundusz stosuje analizę wiarygodności kredytowej emitentów lub gwarantów a także odpowiednie zasady rozproszenia ryzyka pomiędzy większą ilością emitentów. Maksymalny udział papierów wartościowych jednego emitenta w aktywach netto Funduszu nie może być wyższy niż 5% a w szczególnych przypadkach wyższy niż 10%.
- **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 transakcje na rynku międzybankowym, który nie jest objęty systemem gwarantowania rozliczeń. Dla zminimalizowania ryzyka Fundusz stosuje wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej wobec kontrahentów (banków). Fundusz może w szczególności w zakresie inwestycji w niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierać 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 czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczyć może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych. Ponieważ przedmiotem lokat Funduszu mogą dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może się zdarzać, że niektóre emisje nabywane do portfela będzie cechować niższa płynność rekompensowana wyższą rentownością.
- **Ryzyko walutowe** – w przypadku, gdy część aktywów Funduszy będzie lokowana w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych albo notowane na rynkach zagranicznych, lub w same waluty istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych.
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – aktywa Funduszu są przechowywane w Banku Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część aktywów Funduszu). Aktywa Funduszu 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 w pozaskarbowe instrumenty dłużne. Oznacza to, że w przypadku znaczącego pogorszenia sytuacji makroekonomicznej kraju a także pogorszenia warunków działania przedsiębiorstw, ceny dłużnych papierów wartościowych emitentów innych niż Skarb Państwa mogą spadać relatywnie bardziej niż instrumentów skarbowych. Efekt taki występuje, ponieważ w okresach zwiększonej niepewności, premia za ryzyko wymagana w szczególności od emitentów innych niż Skarb Państwa znacząco wzrasta.
- **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. 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 zmiany regulacji prawnych** - zmiany prawa gospodarczego, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, mogą oddziaływać na wycenę dłużnych papierów wartościowych, stanowiących przedmiot lokat Funduszu. W szczególności zmiany te mogą wpływać na notowania papierów wartościowych.

#### **5.1. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności:**

##### **5.1.1. Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją**

Zwrot z inwestycji w jednostki uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela aktywów Funduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu zależy od cen jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.

- **Ryzyko wyboru Funduszu niezgodnego z profilem inwestora**

Z uwagi na fakt, iż Fundusz adresowany jest do osób prawnych oraz osób fizycznych, które mogą jednorazowo zainwestować kwotę stanowiącą w złotych równowartość kwoty 40.000 Euro, a więc jego Uczestnikami mogą być podmioty, które można uznać za inwestorów o podwyższonym stopniu świadomości ryzyka inwestycyjnego ryzyko wyboru Funduszu niezgodnego z profilem inwestora jest w dużej mierze ograniczone. Nie można go jednak wykluczyć. W szczególności Uczestnicy mogą zbyt wysoko oceniać własną tolerancję dla ryzyka inwestycyjnego charakteryzującego ten Fundusz, w szczególności dla ryzyka kredytowego. Skutkiem tego może być utożsamianie Funduszu z inwestycją o najniższym ryzyku inwestycyjnym, co w przypadku wystąpienia kryzysu zaufania na rynku emitentów pozaskarbowych instrumentów dłużnych może prowadzić do znaczącego obniżenia rentowności Funduszu a w konsekwencji do rozczarowania Uczestników osiągniętą w tym okresie stopą zwrotu.

- **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**

Fundusz nie zawarł żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 10 Prospektu.

- **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji**

Fundusz nie zawarł żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Funduszu

- **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**

Fundusz nie udziela gwarancji innym podmiotom.

### **5.1.2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienia których Uczestnik**

#### **Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ**

- **Otwarcie likwidacji Funduszu**

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- i. zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesiące od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- ii. Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
- iii. Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

- **Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo**

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia zmian Statutu w życie, to jest w trzy miesiące od dnia ogłoszenia o zmianach Statutu Funduszu, chyba, że Komisja zezwoli na skrócenie tego terminu.

- **Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz**

Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcia umowy wymaga interes uczestników Funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz.

Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi towarzystwo zawrze umowę o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu oraz obsługę Funduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Za zgodą Komisji może nastąpić połączenie dwóch funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo. Połączenie następuje poprzez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego.

Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu funduszu. W konsekwencji połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym otwartym uczestnik może stać się uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego otwartego realizującego odmienną politykę inwestycyjną od Funduszu albo w wyniku przejęcia przez Fundusz innego

funduszu inwestycyjnego otwartego w skład aktywów Funduszu mogą wejść aktywa, których Fundusz nie nabyłby do portfela inwestycyjnego.

- **Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty**

Nie dotyczy.

- **Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu**

Ramy polityki inwestycyjnej Funduszu określa Ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz Statut Funduszu. Ustawa o funduszach inwestycyjnych może podlegać zmianom, w szczególności związanych ze zmianami Dyrektywy UCITS. Towarzystwo może w każdym czasie wystąpić do Komisji o zmianę Statutu Funduszu w części dotyczącej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Fundusz. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej wymaga zezwolenia Komisji, ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach, chyba, że Komisja wyrazi zgodę na skrócenie tego terminu, jeżeli nie naruszy to interesów uczestników Funduszu. Komisja może odmówić udzielenia zezwolenia, jeżeli zmiana Statutu jest sprzeczna z prawem lub interesem uczestników Funduszu.

### **5.1.3. Niewypłacalności gwaranta**

Fundusz nie jest Funduszem gwarantowanym.

### **5.1.4. Inflacji**

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględniać to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględni wysokość inflacji, może być niższa niż wysokość inflacji w okresie inwestycji. Inflacja powoduje, iż siła nabywcza pieniądza ulega zmniejszeniu z czasem tym bardziej im wyższy jest poziom inflacji.

### **5.1.5. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego**

Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu spowoduje obniżenie osiąganych przez uczestników Funduszu stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu.

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

Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie osoby prawne. Uczestnikami Funduszu mogą być również osoby fizyczne, które dokonają jednorazowej wpłaty do Funduszu w wysokości nie mniejszej niż 40.000 Euro Fundusz jest przeznaczony dla Inwestorów, którzy powinni akceptować poziom ryzyka związany z inwestycjami w krótkoterminowe i średnioterminowe instrumenty dłużne, w tym denominowane w walutach obcych. Inwestor akceptuje również w szczególności ryzyko wiążące się z inwestycjami w dłużne papiery korporacyjne. Fundusz jest zalecany jako instrument krótkoterminowego inwestowania. Planowany okres inwestycji powinien być liczony w miesiącach, z uwagi na fakt, że maksymalne ryzyko stopy procentowej Funduszu jest zbliżone do ryzyka, jakie niesie dłużny papier wartościowy o terminie wykupu jeden rok. Inwestor może traktować inwestycje w Fundusz jako uzupełniający instrument zarządzania bieżącą płynnością.

## **7. Wskazanie, że 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**

Informacje o obowiązkach podatkowych uczestników Funduszu są zawarte w prospekcie informacyjnym. Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, uczestnik powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego lub prawnego.

## **8. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Fundusz**

### **8.1. Wskazanie wartości wskaźnika WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za dany rok oraz że kategorie kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w prospekcie informacyjny Funduszu**

Współczynnik Kosztów Całkowitych za rok 2009 wynosi: 1,84%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (WKC) obliczony został według poniższego wzoru:

$$\text{WKC} = K / \text{WAN} \times 100\%$$

Gdzie:

- K - oznacza koszty operacyjne Funduszu poniesione w 2009 roku 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;

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

### **8.2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika**

Fundusz nie pobiera żadnych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa.

### **8.3. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, uzależnionej od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu**

Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej za zarządzanie Funduszem.

### **8.4. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszu a Towarzystwo lub inny podmiot**

Koszty działalności Funduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

### **8.5. Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem**

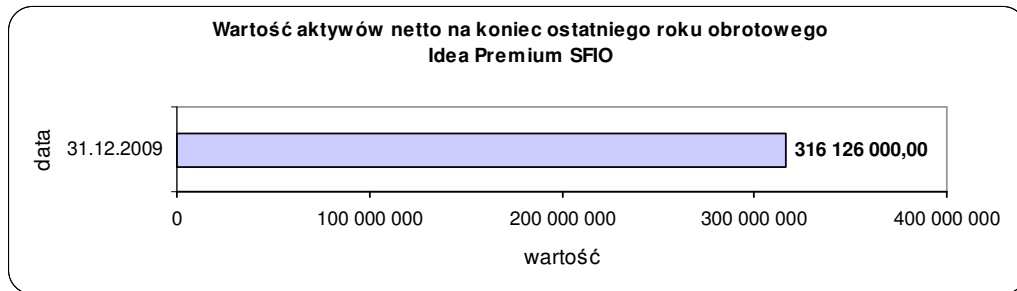
Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Funduszu, mogą sporządzać dla Funduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma to wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

### **8.6. Wskazanie miejsca w prospekcie, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 8.4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu**

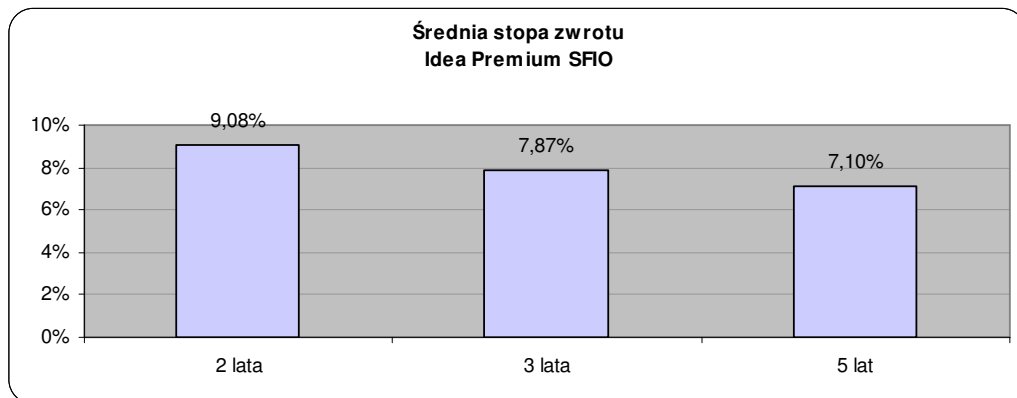
Prospekt nie zawiera dodatkowych informacji, poza informacjami wskazanymi w pkt 15.6. w zakresie rodzaju i charakteru umów i porozumień, o których mowa w pkt 15.6. Informacja o wpływie ww. umów na interes uczestników Funduszu wskazana jest w pkt 15.6.1. w rozdziale III Prospektu.

## 9. Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym

### 9.1. Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu



### 9.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat



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

Fundusz nie określił wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu.

### 9.4. Informacje o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów o których mowa w pkt 9.2.

Nie dotyczy.

### 9.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Funduszu oraz wysokości pobranych przez Funduszu opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

**10. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz – jeżeli Fundusz zbywa więcej niż jedną kategorię jednostek**

Fundusz zbywa jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

**11. Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa**

**11.1. Zbywania jednostek uczestnictwa**

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Uczestnik nabywa taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przeznaczonej na nabycie przez cenę zbycia.  
Jeżeli środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa wpłynęły na rachunek Funduszu do godziny 16:00 w Dniu Wyceny, zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z Dnia Wyceny. Jeżeli środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa wpłynęły na rachunek Funduszu po godzinie 16:00 w Dniu Wyceny, zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.  
Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę.
2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika może nastąpić wskutek:
  - złożenia przez Uczestnika zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz dokonania wpłaty na te jednostki na rachunek bankowy Funduszu,
  - złożenia przez Uczestnika zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa w innym otwartym lub specjalistycznym otwartym funduszu inwestycyjnym, zarządzanym przez Towarzystwo, na Jednostki Uczestnictwa Funduszu, o ile statuty tych funduszy przewidują taką możliwość,
  - dokonania wpłaty bezpośredniej na rachunek bankowy Funduszu, pod warunkiem, że druk wpłaty lub polecenia przelewu będzie zawierał niezbędne dane do identyfikacji tytułu wpłaty i osoby uprawnionej (imię i nazwisko bądź firmę lub nazwę oraz adres wpłacającego, nazwę Funduszu, w polu „tytuł wpłaty” – imię i nazwisko bądź firmę lub nazwę oraz numer Rejestru Uczestnika, a w przypadku pierwszej wpłaty (zamiast numeru Rejestru) – numer PESEL lub REGON.  
W przypadku, gdy wpłata bezpośrednia nie zostanie opisana w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz dokona realizacji wpłaty pod warunkiem, że będzie możliwa jednoznaczna identyfikacja Uczestnika. Fundusz nie ponosi jednak odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika. Zapisanie nabywanych jednostek uczestnictwa na właściwym Rejestrze następuje w takim przypadku na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika, a w przypadku posiadania przez Uczestnika kilku Rejestrów w Funduszu, na Rejestr otwarty najpóźniej.
3. Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa poprzez:
  - przesłanie do Funduszu prawidłowo wypełnionego wniosku o otwarcie Rejestru, udostępnionego przez Towarzystwo jak również poprzez złożenie wniosku o otwarcie Rejestru przez telefon i Internet wraz z jednoczesnym dokonaniem wpłaty bezpośredniej na rachunek bankowy Funduszu, z zastrzeżeniem, że wpłata ta może być dokonana wyłącznie przelewem bankowym z rachunku bankowego osoby przystępującej do Funduszu. Uczestnik powinien dokonać wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w terminie do 90 dni od dnia złożenia zlecenia nabycia. Wpłata dokonana przez Uczestnika po upływie terminu wskazanego w zadaniu pierwszym zostanie zwrócona Uczestnikowi a zlecenie nabycia nie będzie realizowane.
  - złożenie zlecenia nabycia za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w pkt 2.1. rozdziału V Prospektu oraz dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunki bankowe tych podmiotów pod warunkiem, że zakres świadczonych przez te podmioty usług określony w pkt 2.2 rozdziału V Prospektu tego rozdziału obejmuje

przyjmowanie wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa i przelewanie ich na rachunek bankowy Funduszu.

- złożenie zlecenia nabycia za pośrednictwem osób upoważnionych przez Towarzystwo pod warunkiem, że wpłata zostanie dokonana bezpośrednio na rachunek Funduszu.
4. Za chwilę złożenia zlecenia nabycia uznaje się chwilę wpływu tego zlecenia do Agenta Transferowego. Uczestnik może składać zlecenia nabycia bezpośrednio Agentowi Transferowemu. Za chwilę złożenia zlecenia dokonanego poprzez wpłatę bezpośrednią uznaje się chwilę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu. Nieprawidłowe zlecenia uniemożliwiające ich realizację są nieważne. W przypadku drobnych nieprawidłowości Fundusz dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.
  5. Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu dla osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej wynosi:
    - 10.000,- zł (dziesięć tysięcy złotych) – w przypadku pierwszej wpłaty,
    - 5.000,- zł (pięć tysięcy złotych) – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.
  6. Minimalna kwota wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu dla osób fizycznych wynosi:
    - równowartość w złotych 40.000 Euro (czterdzieści tysięcy Euro) – w przypadku pierwszej wpłaty,
    - 5.000,- zł (pięć tysięcy złotych) – w przypadku każdej kolejnej wpłaty.

#### **11.2. Odkupywania jednostek uczestnictwa**

1. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa dotarło do Funduszu do godziny 16:00 w Dniu Wyceny, odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa wpłynęło do Funduszu po godzinie 16:00 w Dniu Wyceny, odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.

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.
2. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić:
  - wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
  - wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, o ile statut tego funduszu przewiduje taką możliwość,
  - wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia lub konwersji jednostek uczestnictwa, w wyniku realizacji którego wartość posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa będzie niższa niż 500,- zł (pięćset złotych);
3. Zlecenia odkupienia mogą zawierać dyspozycję odkupienia lub konwersji:
  - wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa, albo
  - określonej liczby Jednostek Uczestnictwa, albo
  - takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, wskutek odkupienia których uzyskana zostanie określona kwota środków pieniężnych,
4. Jednostki Uczestnictwa są odkupywane według metody FIFO, co oznacza, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.
5. Za chwilę złożenia zlecenia odkupienia uznaje się chwilę wpływu tego zlecenia do Agenta Transferowego. Uczestnik może składać zlecenia odkupienia bezpośrednio Agentowi Transferowemu. Nieprawidłowe zlecenia uniemożliwiające ich realizację są nieważne. W przypadku drobnych nieprawidłowości Fundusz dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.
6. W przypadku otwarcia Rejestru przez Fundusz na podstawie informacji otrzymanej od osoby otwierającej Rejestr za pomocą telefonu lub Internetu, do czasu otrzymania przez

Fundusz podpisanego przez osobę przystępującą wniosku o otwarcie Rejestru w Funduszu, Rejestr jest zablokowany i w Rejestrze będą realizowane jedynie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, dokonywane na podstawie wpłat środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa z rachunku bankowego osoby przystępującej do Funduszu.

7. Fundusz nie realizuje zlecenia odkupienia, w którym wartość odkupywanych Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 50,- zł. (Pięćdziesiąt złotych) z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie jednostki.
8. Zamiar realizacji zlecenia odkupienia o wartości przewyższającej 5.000.000,- zł (pięć milionów złotych) Uczestnik powinien zgłosić do Funduszu w sposób wskazany w § 30 Statutu, co najmniej na trzy dni przed terminem złożenia zlecenia. W przypadku nie zgłoszenia zamiaru realizacji zlecenia odkupienia o wartości wskazanej w zdaniu poprzednim, Fundusz może zrealizować zlecenie odkupienia w terminie późniejszym niż to zwykle czyni.

### **11.3. Zamiany Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych**

1. Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa polega na złożeniu przez Uczestnika Funduszu żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa z równoczesnym żądaniem zbycia, za uzyskane środki pieniężne, jednostek uczestnictwa jednego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.
2. Jeżeli zlecenie konwersji dotarło do Funduszu do godziny 16:00 w Dniu Wyceny, zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa wskutek złożenia zlecenia konwersji następuje w Dniu Wyceny, w którym Fundusz otrzymał zlecenie konwersji. Jeżeli żądanie zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa wpłynęło do Funduszu po godzinie 16:00 w Dniu Wyceny, zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa wskutek złożenia zlecenia konwersji następuje w następnym Dniu Wyceny, w którym Fundusz otrzymał zlecenie konwersji.
3. 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 dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.

### **11.4. Wypłat kwot z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu**

1. 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.
2. Wypłata następuje wyłącznie przelewem, na należący do Uczestnika rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski.
3. Fundusz nie przewiduje wypłaty dochodów bez odkupywania jednostek uczestnictwa.

### **12. Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami**

Nie dotyczy.

### **13. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowania wartość aktywów netto jednostek uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia na jednostkę uczestnictwa**

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 19 Statutu ustalenia wartości aktywów netto Funduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.

Zgodnie z § 34 ust. 2 Statutu cena zbycia lub odkupienia jest publikowana codziennie i bez przerwy na stronie internetowej [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl)

Wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana nie później niż o godzinie 23:00 następnego dnia po Dniu Wyceny.

## **Rozdział 2**

### **PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ**

**1. Firma(nazwa), siedziba i adres Depozytariusza**

Firma: ING Bank Śląski Spółka Akcyjna w Katowicach  
Bank może używać skrótu firmy „ING Bank Śląski S.A.”  
Siedziba: Katowice  
Adres: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice

**2. Firma(nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią**

Firma: Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna  
Spółka może używać skrótu firmy: „DM IDM S.A.”  
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 3**

### **INFORMACJE DODATKOWE**

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

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

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

Pełne informacje dotyczące Funduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym i statucie Funduszu. Dodatkowe informacje można uzyskać w jednostkach organizacyjnych Dystrybutorów wskazanych w rozdziale V pkt 2 Prospektu, w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, przy ul. Złotej 59, tel. (+48 22) 320 47 86 oraz na stronach internetowych Towarzystwa: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl).

**3. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony prospekt, oraz miejsc, w których można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa**

Prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe udostępniane są w siedzibie Towarzystwa, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, Internet: [www.ideatfi.pl](http://www.ideatfi.pl). Fundusz bezpłatnie udostępnia skrót prospektu informacyjnego przy zbywaniu jednostek uczestnictwa. Fundusz, na żądanie uczestnika, bezpłatnie doręcza mu roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie. Prospekt informacyjny udostępniany jest w Punktach Obsługi.

**4. Informacje, że prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu, są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika**

Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu są bezpłatnie doręczane na żądanie uczestnika.

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

**6. Data i miejsce sporządzenia skrótu prospektu oraz data ostatniej aktualizacji skrótu prospektu**

Skrót prospektu został sporządzony w dniu 3 stycznia 2005 r. w Katowicach. Skróty prospektu był aktualizowany w dniu 31 maja 2010 r.