

**DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ**

Inwestycja w subfundusz może być wykorzystywana przy trendach spadkowych na rynku akcji lub może stanowić zabezpieczenie istniejącej pozycji w innych instrumentach finansowych. Subfundusz przeznaczony jest m.in. dla inwestorów, którzy planują inwestowanie długoterminowe, zakładają trend spadkowy na rynku akcji, a przy tym akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne, możliwość silnych wahań wartości inwestycji oraz utratę znacznej części zainwestowanych środków.

**HORYZONT INWESTYCYJNY**

Minimum 5 lat.

**CEL INWESTYCYJNY**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat w długoterminowym horyzoncie czasowym.

**POLITYKA INWESTYCYJNA**

Subfundusz należy do kategorii funduszy indeksowych. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Zarządzający dążą do uzyskania zmiany wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu porównywalnej do zmian benchmarku, którym jest indeks **WIG20short**. W okresie wzrostu indeksu WIG20 inwestycja w Subfundusz wiąże się z ryzykiem poniesienia strat.

**PODSTAWOWE LOKATY / LIMITY FUNDUSZU**

- Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w szczególności kontrakty terminowe na indeks WIG20 (pozycje krótkie): 50-125%
- Instrumenty udziałowe: max. 20%
- Instrumenty dłużne: max. 90%
- Depozyty bankowe: max. 25%  
(udział procentowy w Aktywach Subfunduszu)

**BENCHMARK**

Subfundusz należy do kategorii funduszy indeksowych. Fundusz, w ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu dąży do uzyskania zmiany wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu porównywalnej do zmian benchmarku, którym jest indeks **WIG20short**.

**POZIOM RYZYKA****WYSOKIE****PODSTAWOWE INFORMACJE (jednostki uczestnictwa kat. A)**

Typ subfunduszu:	<b>akcyjny indeksowy</b>
Data pierwszej wyceny:	28.09.2012
Wartość początkowa jednostki:	100 PLN
Wartość jednostki na 31.01.2013:	89,46 PLN
Częstotliwość wyceny:	codzienna
Wartość Aktywów Netto na 31.01.2013:	0,15 mln PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	1.000 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	100 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna:	4,00% wpłaty
Aktualna opłata stała za zarządzanie:	3,60% p.a.
Opłata zmienna za zarządzanie:	20% stopy zwrotu ponad benchmark, gdy stopa zwrotu jest wyższa od stopy zwrotu z benchmarku

**STOPY ZWROTU NA 31.01.2013**

3M	- 12,86%
6M	n/d
12M	n/d
YTD	n/d

**RACHUNEK DO WPŁAT**

93 1750 0009 0000 0000 2064 1088 (jednostki kategorii A)

**KONTAKT**

ALTUS TFI S.A., ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

**Infolinia: 22 320 47 18**

(pn.-pt. w godz. 9-17)

[www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl)





Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**ALTUS Short**

subfundusz wydzielony w ramach ALTUS FIO Parasolowego

LUTY 2013

2/2

#### WYKRES - ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA



#### KONTAKT

ALTUS TFI S.A., ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

**Infolinia: 22 320 47 18**

(pn.-pt. w godz. 9-17)

[www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl)

#### ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejszy materiał został opracowany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (ALTUS TFI S.A.), zgodnie ze stanem na dzień 31 stycznia 2013 r. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu kodeksu cywilnego, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego, formy świadczenia pomocy prawnej lub wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym (Prospekt) dostępnym na stronie internetowej [www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl), w siedzibie ALTUS TFI S.A. lub u dystrybutorów. Na ww. stronie internetowej publikowane są roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu. Przedstawione informacje finansowe są wynikiem osiągniętym w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, ani realizacji założonego celu inwestycyjnego.

Wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych określa Tabela Opłat udostępniana przez ALTUS TFI S.A. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany subfundusz jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Jeżeli w treści materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne ALTUS TFI S.A.

ALTUS FIO Parasolowy może lokować powyżej 35% wartości aktywów każdego z subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD, wskazanych w Prospekcie, innych niż Rzeczypospolita Polska. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością. W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

