



PROSPEKT INFORMACYJNY

IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Oznaczenia Subfunduszy:

Idea Obligacji Subfundusz

Idea Ochrony Kapitału Subfundusz

Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz

Idea Akcji Subfundusz

Idea Rynków Wschodzących

Idea Surowce Plus Subfundusz

Idea Zrównoważony Subfundusz

Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz

Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: Idea Parasol FIO

Firma i siedziba Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

adres strony internetowej: www.ideatfi.pl

Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

Warszawa, dnia 31 października 2008 r.

zaktualizowano: 24 kwietnia 2009 r., 29 maja 2009 r., 2 czerwca 2009 r.,

29 sierpnia 2009 r., 25 listopada 2009 r., 31 maja 2010 r., 1 czerwca 2010 r., 5 października 2010 r., 7 października 2010 r., 11 kwietnia 2011 r., 20 kwietnia 2011 r., 31 maja 2011 r., 9 grudnia 2011 r., 30 grudnia 2011 r.

ROZDZIAŁ I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie

Piotr Kukowski – Prezes Zarządu Idea TFI S.A.

Paweł Lewandowicz – Prokurent

2. Nazwa i siedziba Towarzystwa

Firma: Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa

3. Oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia. Wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.

Piotr Kukowski – Prezes Zarządu Idea TFI S.A.

Paweł Lewandowicz – Prokurent

ROZDZIAŁ II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

1. Firma(nazwa), kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Firma: Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Towarzystwo może używać skrótu firmy: „Idea TFI S.A.”
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
Telefon: (+22) 489 94 30
Fax: (+22) 489 94 25
Internet: www.ideatfi.pl
e-mail: info@ideatfi.pl

2. Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.

Towarzystwo działa na podstawie decyzji Komisji o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa z dnia 8 października 1999 roku.

3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane.

Towarzystwo od dnia 5 stycznia 2000 r. było zarejestrowane w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem RHB 17243.

Od dnia 23 kwietnia 2001 r. Towarzystwo jest zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 9046.

Od stycznia 2007 r. Towarzystwo jest zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m. st. Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31.12.2010 r. wynosiła 9 972 596,77zł i składała się z: kapitału podstawowego w wysokości 2 986 200,00zł, kapitału zapasowego w wysokości 89 877,58 zł, oraz pozostałych kapitałów rezerwowych w wysokości 1 033 668,10 zł. Zysk netto Towarzystwa wyniósł 5 862 851,09 zł.

5. Informacja o opłaceniu kapitału zakładowego Towarzystwa

Kapitał zakładowy, w pierwotnej wysokości 6.000.000,- zł, został zebrany i opłacony w całości przed zarejestrowaniem Towarzystwa. Kapitał zakładowy został pokryty wkładami pieniężnymi. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 stycznia 2000 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 11.000.000,- zł. Podwyższony kapitał zakładowy został pokryty w całości wkładami pieniężnymi i opłacony przed zarejestrowaniem uchwały o podwyższeniu kapitału. Uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego została zarejestrowana w dniu 29 września 2000 roku.

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 lutego 2003 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 14.000.000,00- zł. Podwyższony kapitał został w całości pokryty wkładami pieniężnymi i opłacony w dniu 26 marca 2003 r. Uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego została zarejestrowana w dniu 27 maja 2003 roku. W dniu 19 marca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IDEA TFI S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14.000.000,00 zł do kwoty 2.986.200,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji ze 100,00 zł do 21,33zł. 6 września 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IDEA TFI S.A. powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji Spółki nowej emisji serii D do kwoty 3.166.200,00zł. Uchwała o podwyższeniu kapitału została zarejestrowana przez Sąd w dniu 21 stycznia 2011 r.

6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz firma (nazwa) lub imiona i nazwiska oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Podmiotem dominującym względem Towarzystwa jest Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna, z siedzibą w Krakowie, posiadający 80,27% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Towarzystwa. Akcjonariuszami Towarzystwa są Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna, z siedzibą w Krakowie, posiadający 80,27% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Towarzystwa oraz Quercus Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadający 5,41% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Towarzystwa, pozostali akcjonariusze posiadają łącznie 14,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Towarzystwa.

7.1 Imiona i nazwiska członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem funkcji pełnionych w Zarządzie

Piotr Kukowski – Prezes Zarządu Idea TFI S.A.

Łukasz Jagiełło - Członek Zarządu

7.2 Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego

Grzegorz Leszczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Idea TFI S.A.

Rafał Abratański

Piotr Derlatka

Tomasz Bogutyn

Agnieszka Rachwalska-Marko

7.3 Imiona i nazwiska osób fizycznych zarządzających Subfunduszami Funduszu.

Towarzystwo zleciło zarządzanie całością portfeli inwestycyjnych wszystkich Subfunduszy Domowi Maklerskiemu IDM Spółce Akcyjnej.

Imiona i nazwiska zarządzających każdego z Subfunduszy:

Jacek Jarmoliński

Wojciech Górny

Leszek Milczarek

Marek Sokolnicki

8. Informacje o pełnionych przez osoby wymienione w pkt 7 funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu

1. Zarząd Towarzystwa

Piotr Kukowski – Prezes Zarządu Idea TFI S.A. nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Łukasz Jagiełło - Pan Łukasz Jagiełło nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

2. Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Idea TFI S.A. Pełni funkcje Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A.

Rafał Abratański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Idea TFI S.A., pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A.

Piotr Derlatka - Pan Piotr Derlatka nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Tomasz Bogutyn – Pan Tomasz Bogutyn nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Agnieszka Rachwalska-Marko – Pani Agnieszka Rachwalska – Marko nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem

GPM Vindexus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

KFC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Electus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Idea 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 4 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 6 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Budizol Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Atlas Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Trójka Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 10 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Idea 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Eternity Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Abbey Art Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

ROZDZIAŁ III. DANE O FUNDUSZU

1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz czas trwania Funduszu

Fundusz powstał z przekształcenia następujących funduszy inwestycyjnych otwartych: Idea Obligacji Skarbowych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Idea Protect Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Idea Stabilnego Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Idea Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Idea Globalny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Idea Surowce Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na przekształcenie powyższych funduszy w Fundusz decyzją z dnia 28 listopada 2008 r.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

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

3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa wyłącznie jednej kategorii. Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Jednostki Uczestnictwa mogą zostać podzielone. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbyte przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu.

4. Zwięźle określenie praw Uczestników Funduszu

Towarzystwo i Depozytariusz działają niezależnie i w interesie Uczestników Funduszu. Fundusz prowadzi działalność ze szczególnym uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu. Uczestnik ma prawo do żądania od Towarzystwa naprawienia szkód spowodowanych niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w czasie zarządzania Funduszem i Subfunduszami. Uczestnicy mają również prawo żądania odkupienia, zastawu Jednostek Uczestnictwa oraz ustanowienia blokady całości lub części posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Uczestnicy mają również prawo żądać udostępniania informacji o aktualnym stanie Subrejestrów, wydawania pisemnych potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, udzielania odpowiedzi na pytania dotyczące Funduszu i Subfunduszy. Mogą oni także wszczynać postępowania reklamacyjne oraz wnosić skargi. Uczestnik może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do wykonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu. Uczestnik ma również prawo do wzięcia udziału w akcjach promocyjnych, polegających na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub tabeli opłat. Uczestnik ma prawo do świadczenia dodatkowego pod warunkiem podpisania umowy oraz gdy średnia Wartość Aktywów Netto przypadająca na posiadane przez niego w Funduszu Jednostki Uczestnictwa, okresie wskazanym w umowie, nie będzie mniejsza niż 2.000.000 PLN.

5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa.

1. Wpłaty zbierane są w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu.
2. Osobami uprawnionymi do zapisywania się na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu są osoby wymienione w § 12 Statutu.
3. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu będzie trwało nie dłużej niż 2 miesiące, w terminach określonych w ogłoszeniu opublikowanym na stronie internetowej www.ideatfi.pl.
4. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu może zostać zakończone przed upływem terminu ustalonego zgodnie z ust. 3, w dniu wskazanym w ogłoszeniu opublikowanym przez Towarzystwo na stronie internetowej www.ideatfi.pl, po dniu, w którym łączne wpłaty w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu osiągną kwotę 100 000 PLN, wszystkie zapisy złożone do tego dnia zostaną przyjęte. Towarzystwo nie będzie przyjmowało zapisów składanych po dniu, w którym łączne wpłaty do Funduszu osiągną kwotę 100 000 PLN.
5. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w siedzibie Towarzystwa lub innym miejscu wskazanym przez Towarzystwo.
6. Cena Jednostki Uczestnictwa objętej zapisami wynosi 100 PLN.
7. Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa składa wypełniony formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.
8. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane w formie wpłat pieniężnych w walucie polskiej, w terminie przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, wyłącznie przelewem na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.
 9. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu.
 10. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Jednostki Uczestnictwa.
 11. Minimalna wysokość wpłaty w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa wynosi 500 PLN.
 12. Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa.
 13. Przydział, o którym mowa w ust. 12, następuje poprzez wpisanie do Subrejstru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających za dokonaną w wpłatę do nowego Subfunduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty do dnia przydziału.
 14. Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może być spowodowane:
 - 1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu, w przypadku gdy:
 - a) nie została dokonana wpłata w pełnej wysokości w terminie składania zapisów,
 - b) został niewłaściwie wypełniony formularz zapisu przez osobę dokonującą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa,
 - 2) nie zebraniem przez Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem zapisu, wpłat w wysokości określonej w ust. 1.
 15. W przypadku nie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa z powodu nieważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo zwraca wpłaty w terminie 14 dni roboczych od dnia stwierdzenia nieważności zapisu, nie później jednak niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.
 16. W przypadku, o którym mowa w ust. 14 pkt 2, Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa zwraca wpłaty do Subfunduszu, wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty do dnia wystąpienia przesłanki, o której mowa w ust. 16 pkt 2.
 17. O niedoјсiсiu do skutku utworzenia Subfunduszu Towarzystwo powiadomi w drodze ogłoszenia na stronie internetowej www.ideatfi.pl.

6. Sposób i szczegółowe warunki:

6.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Uczestnik nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa, która jest wynikiem dzielenia 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 Funduszu, prowadzony na rzecz 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.
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, prowadzony na rzecz Subfunduszu,
 - złożenia przez Uczestnika zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu Funduszu lub funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, o ile statuty tych funduszy przewidują taką możliwość,
 - dokonania wpłaty bezpośredniej na rachunek bankowy Funduszu, prowadzony na rzecz Subfunduszu, 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 Subfunduszu, 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

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika. Zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa na właściwym Subrejestrze następuje w takim przypadku na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika, a w przypadku posiadania przez Uczestnika kilku Subrejestrów w Funduszu, na Subrejestr otwarty najpóźniej.

3. Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa poprzez:
 - przesłanie do Funduszu prawidłowo wypełnionego wniosku o otwarcie Subrejestr, udostępnionego przez Towarzystwo jak również poprzez złożenie wniosku o otwarcie Subrejestr przez Telefon i Internet wraz z jednoczesnym dokonaniem wpłaty bezpośredniej na rachunek bankowy Funduszu, powadzonego na rzecz Subfunduszu, 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 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 tego rozdziału obejmuje przyjmowanie wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa i przelewanie ich na rachunek bankowy Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu.
 - złożenie zlecenia nabycia za pośrednictwem osób, o których mowa art. 33 ust. 1 Ustawy, pod warunkiem, że wpłata na nabycie zostanie dokonana bezpośrednio na rachunek Funduszu, prowadzony na rzecz Subfunduszu.
4. Za chwilę złożenia zlecenia nabycia uznaje się chwilę wpływu tego zlecenia do Agenta Transferowego. Uczestnik może składać zlecenia nabycia bezpośrednio Agentowi Transferowemu (zlecenie nabycia bezpośrednio złożone Agentowi Transferowemu jest równocześnie zleceniem złożonym Funduszowi). Za chwilę złożenia zlecenia dokonanego po przez wpłatę bezpośrednią uznaje się chwilę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu, prowadzony na rzecz danego Subfunduszu. Nieprawidłowe zlecenia uniemożliwiające ich realizację są nieważne. W przypadku drobnych nieprawidłowości Fundusz dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.
5. Wpłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane dodatkowo w innej walucie, na zasadach określonych poniżej. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania wpłat w innej walucie, Fundusz poinformuje w sposób określony w § 26 ust. 1 Statutu, w szczególności określając zasady zbywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu za wpłaty dokonywane w danej walucie.
6. Każda dyspozycja Uczestnika może dotyczyć wyłącznie Jednostek Uczestnictwa nabywanych albo odkupywanych za daną walutę.
7. 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.
8. W przypadku PSO oraz IKE IDEA, minimalna kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa określona jest w Regulaminie PSO lub Regulaminie IKE IDEA, jednak nie może być wyższa niż wysokość minimalnej kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.
9. W przypadku wpłaty na IKE IDEA dokonanej przez Oszczędzającego przewyższającej limit określony w Ustawie o IKE, Fundusz dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa na Subrejestrze Dodatkowym za kwotę Nadpłaty, pod warunkiem zachowania minimalnych kwot określonych powyżej. Jeżeli kwota Nadpłaty nie spełnia wymogu zachowania minimalnych kwot wpłat, jest ona zwracana na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika.
10. Niezwłocznie po dokonaniu zbycia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przesyła Uczestnikowi pisemne potwierdzenie dokonania transakcji. Uczestnik może wyrazić zgodę na doręczanie potwierdzeń w innych terminach lub ustalić, że będzie odbierał potwierdzenia osobiście w Towarzystwie. W przypadku jakichkolwiek niezgodności na otrzymanym potwierdzeniu, Uczestnik powinien zgłosić je Funduszowi w terminie do 14 dni od dnia otrzymania potwierdzenia zawarcia transakcji.

6.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestrze liczby Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w najbliższym Dniu Wyceny przypadającym po dniu otrzymania przez Fundusz

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.

2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa może nastąpić:
 - wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub 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 PLN; postanowienie powyższe stosuje się również odpowiednio do Uczestników składających stałe zlecenia polegające na okresowym odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa o stałej, łącznej wartości podanej w zleceniu,
 - w przypadku niedotrzymania warunków umowy Programu Systematycznego Oszczędzania, na warunkach określonych w Regulaminie PSO,
 - w przypadku wypowiedzenia Umowy o Prowadzenie IKE IDEA, na warunkach określonych w Regulaminie IKE IDEA.
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 lub Subrejestru przez Fundusz na podstawie informacji otrzymanej od osoby otwierającej Rejestr lub Subrejestr za pomocą telefonu lub Internetu, do czasu otrzymania przez Fundusz podpisanego przez osobę przystępującą wniosku o otwarcie Rejestru w Funduszu lub Subrejestru w Subfunduszu, Rejestr lub Subrejestr jest zablokowany i w Rejestrze lub Subrejestrze będą realizowane jedynie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, dokonywane na podstawie wpłat środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa z rachunku bankowego osoby przystępującej do Subfunduszu Funduszu.
7. Fundusz nie realizuje zlecenia odkupienia, w którym wartość odkupywanych Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 50 PLN z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu.
8. Niezwłocznie po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przesyła Uczestnikowi pisemne potwierdzenie dokonania transakcji. Przepis pkt 6.1. ppkt 10 stosuje się odpowiednio.

6.3. 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. 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.
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 dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.

6.4. Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Subfunduszu

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach IKE IDEA może nastąpić wyłącznie:
 - a) na wniosek Oszczędnego po osiągnięciu przez niego 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:
 - dokonania wpłat na IKE, co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo
 - dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia przez Oszczędnego wniosku o dokonanie wypłaty
 - b) w przypadku śmierci Oszczędnego – na wniosek Osoby Uprawnionej.Wypłata środków może być dokonana jednorazowo albo w ratach, według wyboru Oszczędnego. Osoba która w ramach wypłaty w ratach otrzymała wypłatę pierwszej raty, nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego otrzymała wypłatę.
Przedmiotem Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE IDEA. Z chwilą dokonania Wypłaty Transferowej Umowa o Prowadzenie IKE IDEA ulega rozwiązaniu z wyjątkiem gdy Wypłata Transferowa jest Konwersją.
4. Wypłata środków może być dokonana jednorazowo albo w ratach, według wyboru Oszczędnego. Osoba która w ramach wypłaty w ratach otrzymała wypłatę pierwszej raty, nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego otrzymała wypłatę.
5. Fundusz nie przewiduje wypłaty dochodów Subfunduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

6.5. Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych

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 dołoży wszelkich racjonalnych starań w celu ich wyjaśnienia i realizacji.

6.6. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Spełnienie świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu:

W przypadku realizacji zlecenia w terminie późniejszym niż wskazany w Statucie Funduszu albo niezrealizowania zlecenia Uczestnik, który poniósł szkodę w związku opóźnioną realizacją lub niezrealizowaniem zlecenia może żądać od Towarzystwa świadczenia:

- W przypadku zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa - będącego iloczynem różnicy ilości nabytych Jednostek Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z dnia realizacji i ilości Jednostek Uczestnictwa, jaka zostałaby nabyta za dokonaną wpłatę, gdyby zlecenie zostało zrealizowane w ostatnim możliwym terminie wskazanym w Prospekcie i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w tym dniu, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.
- W przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa – będącego iloczynem różnicy Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego dnia, w którym zgodnie ze Statutem zlecenie winno zostać zrealizowane i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego dnia i liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.

Warunkiem spełnienia świadczenia jest brak winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji jednego ze zleceń, o których mowa powyżej, niedochowanie należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, wniosek Uczestnika oraz przekazanie przez Uczestnika

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Towarzystwu danych niezbędnych do realizacji przez Towarzystwo obowiązków wynikających z prawa podatkowego.

Spełnienie świadczeń z tytułu błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:

W przypadku błędnej wyceny Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Uczestnicy, których zlecenia nabycia, odkupienia lub konwersji Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane w Dniu Wyceny, w którym ustalono błędnie Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa otrzymają świadczenie według poniższych zasad:

- Uczestnicy, których zlecenia nabycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była niższa od prawidłowej, nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki. W takim wypadku Towarzystwo dopłaci do Funduszu na rzecz danego Subfunduszu różnicę.
- Uczestnikom, których zlecenia nabycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była wyższa od prawidłowej, zostaną nabyte na Subrejestrze Jednostki Uczestnictwa stanowiące różnicę ilości nabytych Jednostek Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z dnia realizacji zlecenia i ilości Jednostek Uczestnictwa, jaka zostałaby nabyta za dokonaną wpłatę, gdyby zlecenie zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
- Uczestnicy, których zlecenia odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była niższa od prawidłowej otrzymują od Towarzystwa na rachunek bankowy wskazany w zleceniu lub Subrejestrze wyrównanie w wysokości iloczynu różnicy pomiędzy prawidłową a błędną Wartością Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa i ilości odkupionych przez Fundusz Jednostek
- Uczestnicy, których zlecenia odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była wyższa od prawidłowej, nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki. W takim wypadku Towarzystwo dopłaci do Funduszu na rzecz danego Subfunduszu różnicę.

Zlecenie konwersji traktowane jest jak odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym i jednoczesne nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym lub funduszu docelowym.

6¹. Częstotliwość zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w każdym Dniu Wyceny.

6². Określenie terminów, w jakich najpóźniej nastąpi:

6.1.² zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te jednostki

Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po dokonaniu wpłaty na te Jednostki Uczestnictwa;

6.2.² odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia

Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia.

7. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, w tym Wartość Aktywów Netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeśli statut Funduszu przewiduje taką możliwość

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie przekraczający jednak 2 miesięcy.

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli:

1. w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych w Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % wartości Aktywów Subfunduszu albo
2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie przekraczający jednak 2 miesięcy;
2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w ratach w okresie nie przekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.

8. Określenie rynków, na których są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

9. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacje, czy z posiadaniem Jednostek Uczestnictwa wiąże się konieczność uiszczania podatku dochodowego

9.1. Obowiązki podatkowe Funduszu

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

9.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu:

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych działających na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% wypłacanej kwoty dochodu. Płatnikiem podatku jest Fundusz.

Pobrany przez Fundusz zryczałtowany podatek od dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych przekazywany jest do właściwego urzędu skarbowego. Dochody z udziałów w funduszach inwestycyjnych nie łączą się z dochodami (przychodami) z innych źródeł. Uczestnicy Funduszu będący spadkobiercami, uiszczają podatek zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 1997 r., Nr 16, poz. 89 z późn. zm.).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód, a więc przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania. Przychodem jest różnica pomiędzy wpłaconą kwotą na nabycie Jednostek Uczestnictwa a wypłaconą kwotą (w związku z odkupieniem lub zamianą Jednostek Uczestnictwa). Dochodu uzyskanego z tytułu uczestnictwa w funduszach kapitałowych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych ani o inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

W związku z pkt 6.6. rozdz. III Prospektu, Towarzystwo zwraca uwagę, że zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 3b) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wyłącznie odszkodowania otrzymane na podstawie wyroku lub ugody sądowej są wolne od podatku od osób fizycznych do wysokości wskazanej w tym wyroku lub ugodzie.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Zgodnie z art. 18 w związku z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi niemającymi osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek: cywilnych, jawnych, partnerskich komandytowych i komandytowo-akcyjnych, podlegają obowiązkowi podatkowemu na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób fizycznych, nie mających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz osób prawnych, które nie posiadają siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej regulują stosowne umowy międzynarodowe.

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.

10. 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

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy jest publikowana na stronie internetowej www.idea.tfi.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.

11. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu i Subfunduszy oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Ustalenie Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszy Wartości Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa, ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa, dokonywane są w każdym Dniu Wyceny.
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu w danym Dniu Wyceny o jego zobowiązania w tym Dniu Wyceny. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Subfunduszu w danym Dniu Wyceny o zobowiązania zaciągnięte przez Fundusz na rzecz Subfunduszu w tym Dniu Wyceny. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa równa jest wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny, z tym że w danym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
4. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w walucie polskiej.
5. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania w walucie polskiej.
6. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.
7. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ppkt 6 wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
8. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do EURO.
9. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tego Subfunduszu.
10. Nabyte składniki lokat na rzecz danego Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
11. Zysk lub stratę ze zbycia lokat na rzecz danego Subfunduszu, z zastrzeżeniem ppkt 23 - 26 wylicza się metodą "najdroższe sprzedaje się jako pierwsze", polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat na rzecz danego Subfunduszu, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
12. Aktywa Funduszu i Aktywa poszczególnych Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Funduszu i zobowiązania zaciągnięte przez Fundusz na rzecz danego Subfunduszu ustala się, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ppkt 19 lit. a) oraz ppkt 23-27.
13. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się:
 - a) w dniu dokonywania wyceny Funduszu w oparciu o ostatnie dostępne kursy o godzinie 12.00 czasu polskiego,
 - b) na dzień sporządzania sprawozdania finansowego w oparciu o ostatnie dostępne kursy o godzinie 23.00 czasu polskiego.
14. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku takich jak akcje, prawa poboru, prawa do akcji, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, certyfikaty inwestycyjne, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne oraz pozostałe składniki lokat dopuszczone polityką inwestycyjną, wycenia się w oparciu o postanowienia ppkt 15.
15. Papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się w oparciu o wartość godziwą, wyznaczoną w następujący sposób:

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- a) Ostatni dostępny kurs ustalony na rynku głównym na godzinę 12:00 czasu polskiego, z zastrzeżeniem ppkt 13 pkt b),
- b) W przypadku, jeżeli w Dniu Wyceny wolumen obrotu na rynku głównym jest znacząco niski lub nie zawarto w dniu wyceny żadnych transakcji na papierach wartościowych, a dzień wyceny jest zwykłym dniem zawierania transakcji na rynku głównym - ostatni dostępny na godzinę 12:00 kurs z rynku głównego, skorygowany do wartości godziwej oszacowanej na podstawie Bloomberg Generic na godzinę 12:00 w dniu wyceny z zastrzeżeniem ppkt 13 pkt b). W sytuacji, gdy na godzinę 12:00 nie ma wyceny Bloomberg Generic, do wyceny przyjmowany jest kurs zamknięcia z poprzedniego dnia wyceny, pod warunkiem że poprzedniego dnia wyceny wystąpił rzeczywisty obrót. W przypadku gdy w poprzednim dniu wyceny nie wystąpił rzeczywisty obrót, na podstawie którego został skalkulowany kurs zamknięcia, do wyceny przyjmowana jest wycena Bloomberg Generic skalkulowana na zamknięcie poprzedniego dnia wyceny. W przypadku, gdy nie jest dostępna wycena Bloomberg Generic na zamknięcie poprzedniego dnia wyceny, do wyceny przyjmowany jest poprzedni kurs instrumentu finansowego, który był zastosowany w księgach rachunkowych.¹
16. Jeżeli w danym Dniu Wyceny na danym składniku Aktywów Subfunduszu nie zawarto żadnej transakcji lub, gdy wolumen obrotu jest znacząco niski bądź też Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, składniki lokat, o których mowa w ppkt 14, wycenia się według ostatniego dostępnego kursu zamknięcia lub innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanej do wartości godziwej oszacowanej na podstawie Bloomberg Generic na godzinę 12:00 w dniu wyceny. Zastosowanie korekty kursu, o którym mowa w niniejszym punkcie oraz sposób dokonania korekty kursu następuje w sposób, o którym mowa w ppkt 17.²
17. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wybór rynku głównego odbywa się na koniec każdego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego. Spośród dostępnych w serwisie Bloomberg, rynków na których zanotowano rzeczywisty obrót wybierany jest rynek główny o najwyższym wolumenie obrotu dla danego instrumentu finansowego i pozostaje rynkiem głównym przez cały miesiąc kalendarzowy.³

¹ **Z dniem 1 stycznia 2012 r. zmianie ulega ppkt 15 lit b) pkt 11 Rozdziału III. Do dnia wejścia w życie zmian, stosuje się dotychczasowe brzmienie ppkt 15 lit. b) pkt 11 Rozdziału III:**

„b)W przypadku, jeżeli w Dniu Wyceny wolumen obrotu na rynku głównym jest znacząco niski lub nie zawarto w dniu wyceny żadnych transakcji na papierach wartościowych, a dzień wyceny jest zwykłym dniem zawierania transakcji na rynku głównym - ostatni dostępny na godzinę 12:00 kurs z rynku głównego, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ppkt 13 pkt b).”

² **Z dniem 1 stycznia 2012 r. zmianie ulega ppkt 16 pkt 11 Rozdziału III. Do dnia wejścia w życie zmian, stosuje się dotychczasowe brzmienie ppkt 16 pkt 11 Rozdziału III:**

„16. Jeżeli w danym Dniu Wyceny na danym składniku Aktywów Subfunduszu nie zawarto żadnej transakcji lub, gdy wolumen obrotu jest znacząco niski bądź też Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, składniki lokat, o których mowa w ppkt 14, wycenia się według ostatniego dostępnego kursu ustalonego na aktywnym rynku, zgodnie z ppkt 15 skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, określonej w sposób, o którym mowa w ppkt 17.”

³ **Z dniem 1 stycznia 2012 r. skreśla się dotychczasowy ppkt 17,a dotychczasowe numery ppkt od nr 18 do 27, otrzymują numery od 17 do 26. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie ppkt 17:**

„17. W przypadkach, o których mowa w ppkt 16 stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:

- a) przyjmuje się wartość wyznaczoną zgodnie z ppkt 15 na innym aktywnym rynku;
- b) jeżeli niedostępne są wartości wyznaczone zgodnie z lit a), a na aktywnym rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;
- c) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metody określone w lit. a) i b) według wartości składnika lokat podaną przez serwis informacyjny Bloomberg (Bloomberg Generic),
- d) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metody określone w lit. a) – c), a na aktywnym rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży, to do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne,
- e) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metody określone w lit. a) – d) - według innej przyjętej przez Fundusz metody estymacji uzgodnionej z Depozytariuszem.”

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

18. Wartość składników lokat nie notowanych na aktywnym rynku takich jak akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, certyfikaty inwestycyjne, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki uczestnictwa, depozyty, instrumenty pochodne wyznacza się z zastrzeżeniem ppkt 23 i 24 w następujący sposób:
- a) Dłużne papiery wartościowe, listy zastawne i instrumenty rynku pieniężnego – według skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych lub kosztów odsetkowych;
 - b) Dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
 - i) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym to wartość całego instrumentu finansowego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego instrumentu finansowego modelu wyceny uwzględniając w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z ppkt 20.
 - ii) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego instrumentu finansowego będzie stanowił sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z ppkt 20. Jeżeli jednak wartość godziwa wydzielonego instrumentu pochodnego nie może być wiarygodnie określona to taki instrument wycenia się wg metody określonej w punkcie a).
 - c) Pozostałe składniki lokat - według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej określonej w sposób, o którym mowa w ppkt 20.
19. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się, dla:
- a) akcji – ich wartość ustala się na podstawie analizy cen spółek porównywalnych, to znaczy w oparciu o publicznie ogłoszone na aktywnym rynku ceny akcji wyemitowanych przez podmioty o podobnym profilu i zakresie działania, a w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku, do wyceny przyjmuje się wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi;
 - b) warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru – ich wartość wyznacza się przy użyciu modelu, uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru, z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny;
 - c) praw do akcji – ich wartość wyznacza się przy uwzględnieniu ceny akcji ustalonej na aktywnym rynku w Dniu Wyceny i ostatniej ceny prawa do akcji, ustalonej na aktywnym rynku, z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny;
 - d) kwitów depozytowych – ich wartość wyznacza się na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny papieru wartościowego, w związku, z którym został wyemitowany kwit depozytowy;
 - e) depozytów – ich wartość stanowi wartość nominalną powiększoną o odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - f) jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – wycena w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;
 - g) instrumentów pochodnych – wycena w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu instrumentów, a w szczególności w przypadku kontraktów terminowych, terminowych transakcji wymiany walut, stóp procentowych - wg modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - h) walut nie będących depozytami – ich wartość wyznacza się po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego na Dzień Wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
 - i) instrumentów rynku pieniężnego – skorygowaną cenę nabycia, oszacowaną przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości składnika lokat.
20. Dane wejściowe do modeli wyceny, o których mowa w ppkt 20 pochodzą z aktywnego rynku.
21. Modele i metody wyceny, o których mowa w ppkt 20 ustalane są w porozumieniu z Depozytariuszem. Modele wyceny będą stosowane w sposób ciągły. Każda ewentualna zmiana modelu wyceny będzie

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

publikowana przez dwa kolejne lata w sprawozdaniu finansowym Funduszu i sprawozdaniach jednostkowych Subfunduszy.

22. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
23. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu, do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
24. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz. U. Nr 67, poz. 481), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
25. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w ppkt 25, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
26. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia tego składnika i stanowi podstawę do wyliczeń skorygowanej ceny nabycia w kolejnych dniach wyceny. W szczególności w wyżej wymieniony sposób wycenia się dłużne papiery wartościowe, od dnia ostatniego ich notowania do dnia wykupu.

Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Obligacji Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 12 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Ochrony Kapitału Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 17 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 22 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Akcji Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 27 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Rynków Wschodzących („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 32 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Surowce Plus Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 37 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek

Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Zrównoważony Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 42 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek
Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku

**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A

Dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd Idea Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną określoną w Rozdziale III, punkt 47 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Marcin Dymek
Pełnomocnik

Warszawa, dnia 30 grudnia 2011 roku



**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA OBLIGACJI SUBFUNDUSZ

12. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

12.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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

12.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. Kryterium doboru lokat stanowi stopa zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu struktury stóp procentowych i ryzyka płynności.
2. Inwestycje w Instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - a) płynności,
 - b) ceny,
 - c) dostępności.
3. Instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być w szczególności wykorzystywane:
 - a) w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych,
 - b) w celu ograniczenia ryzyka spadku wartości inwestycji, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych takie znaczące ryzyko istnieje.
4. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Poniżej wskazane kategorie lokat będą stanowiły nie mniej niż 30% i nie więcej niż 100% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat może stanowić od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu:
 - a) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - b) 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.
6. 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:
 - a) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- przedsiębiorstwa,
b) inne dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego.

12.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

12.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Nie dotyczy.

12.5. 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.

12.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

13. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

13.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- **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 Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część Aktywów Funduszu i Subfunduszy). Aktywa Funduszu i Subfunduszy 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. 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.

13.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności

1. 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**
Zwrot z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela Aktywów Subfunduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zależy od cen Jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia oraz od poziomu pobranych Opłat Manipulacyjnych. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.
- **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywę Subfunduszu.

- **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 13 Rozdziału III Prospektu.
- **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**
Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

- **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**
Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:
 - a) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
 - b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
 - c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.
- **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**
Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszami. 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 i Subfundusz**
Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcia umowy wymaga interes Uczestników Subfunduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.
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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.
- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**
Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględnić to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiągniętych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

14. 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.

15. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

15.1. 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.

15.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 38 i 39 Statutu Funduszu;

15.2. 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 2010 wynosi: 2,72%

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:

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

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2010 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 2010 roku.

15.3. 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 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.
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):

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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. Towarzystwa 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,
 - 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
8. Towarzystwo może prowadzić akcje promocyjne kierowane do wszystkich lub określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa, polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

15.4. 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.

15.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 1,7% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku; nie dotyczy.

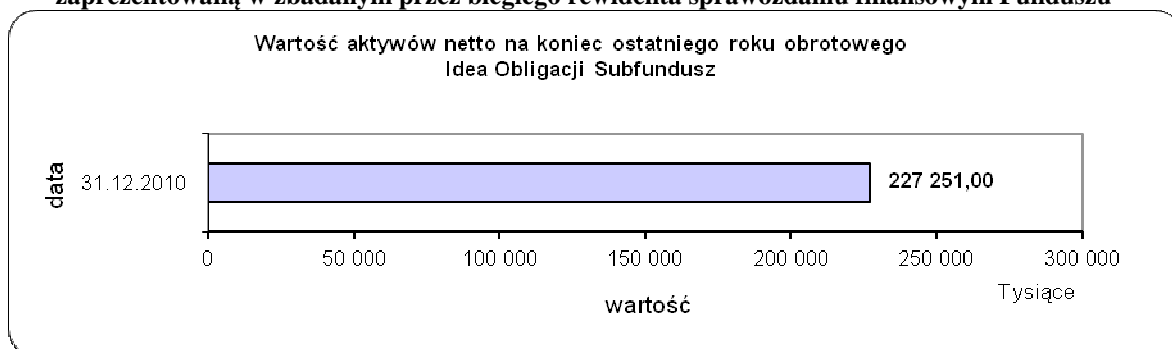
15.6. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez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

16. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

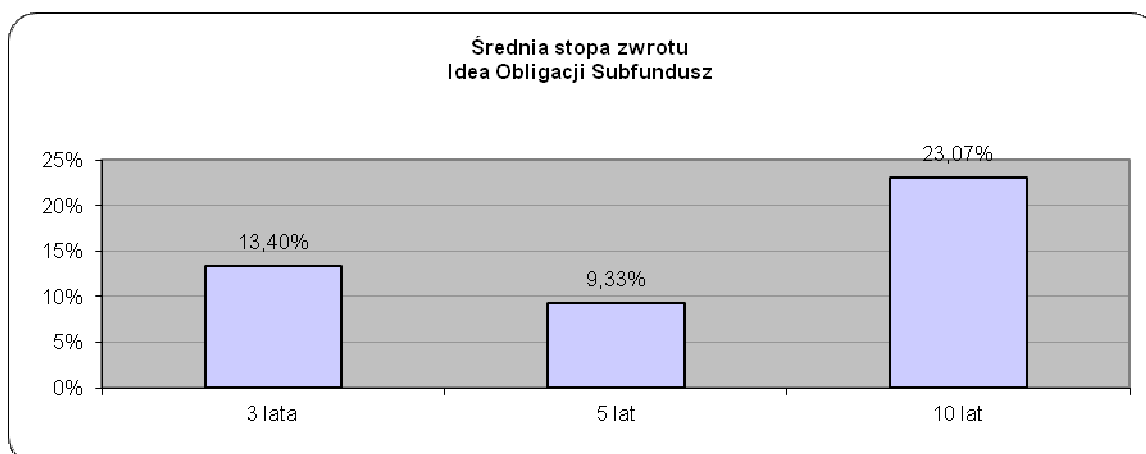
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Obligacji Skarbowych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

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



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

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

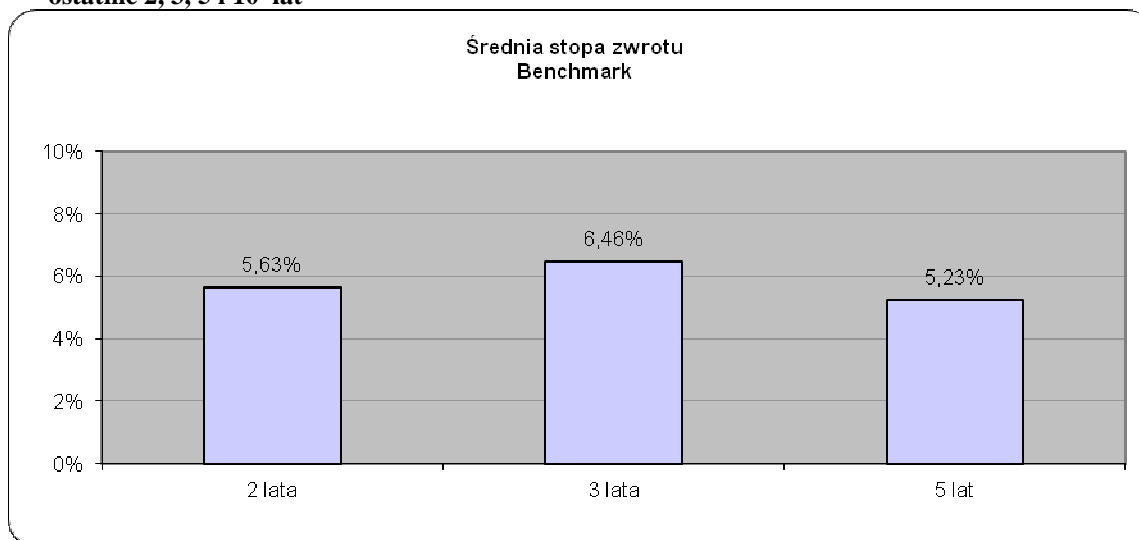


16.3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji 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.

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

16.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Obligacji Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat



16.5. 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

17. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

17.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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.

17.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. 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
2. Stosowana strategia inwestycyjna polega na aktywnym ustalaniu proporcji pomiędzy częścią akcyjną (przede wszystkim lokaty wskazane w ust. 5 i dłużną (przede wszystkim lokaty wskazane w ust. 4 portfela Subfunduszu, tak, aby wykorzystywać trendy wzrostowe na rynku kapitałowym, przy jednoczesnym dążeniu do minimalizacji spadków wartości Aktywów Subfunduszu w średnim terminie.
3. Na część dłużną portfela Subfunduszu składają się:
 - a) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 - b) listy zastawne, oraz
 - c) dłużne papiery wartościowe obejmujące: obligacje i bony skarbowe, obligacje korporacyjne, depozyty bankowe oraz inne prawa majątkowe będące papierami wartościowymi inkorporującymi wierzytelności pieniężne.
4. Na część akcyjną portfela Subfunduszu składają się:
 - a) akcje, przede wszystkim akcje spółek notowanych na GPW,
 - b) warranty subskrypcyjne,
 - c) prawa do akcji,
 - d) prawa poboru,
 - e) kwity depozytowe.
5. Kategorie lokat określone w ppkt 3 będą stanowiły nie mniej niż 50% i nie więcej niż 100% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat określona w lit. a) – c) pkt 3 może stanowić od 0% do 100%.
6. Kategorie lokat określone w ppkt 4 będą stanowiły nie więcej niż 50% Aktywów Subfunduszu, przy czym Fundusz działając na rzecz Subfunduszu może nie dokonywać lokat określonych w ppkt 4.
7. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w akcje oraz inne papiery wartościowe o charakterze udziałowym, wskazane w ppkt 5, 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 do 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.
8. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat wskazane w ppkt 4 na podstawie oceny sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna), technicznej oceny perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), oceny sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), oraz przy uwzględnieniu płynności, ceny i dostępności lokat wskazanych w ppkt 4.
9. Inwestycje w instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą dokonywane,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów:

- a) płynności,
- b) ceny,
- c) dostępności.

Statut Funduszu w § 42 i 43 wskazuje szczegółowo zasady dywersyfikacji lokat oraz kryteria doboru lokat.

17.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

17.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się umiarkowaną zmiennością wynikającą z obecności akcji w portfelu lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

17.5. 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.

17.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

18. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

18.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
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 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 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 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.

18.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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**
Zwrot z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela Aktywów Subfunduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zależy od cen Jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia oraz od poziomu pobranych Opłat Manipulacyjnych. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**
Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawyżają własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.
 - **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 18 Rozdziału III Prospektu.
 - **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.
 - **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**
Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.
- 2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ**
- **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**
Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:
 - a) 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,
 - b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
 - c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.
 - **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**
Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszami. 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 i Subfundusz**
Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcia umowy wymaga interes Uczestników Subfunduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.
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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.
 - **Połączenie Funduszu z innym funduszem**
Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

Nie dotyczy

▪ **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględnić to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Funduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

19. 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.

20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

20.1. 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.

20.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 49 i 50 Statutu Funduszu.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

20.2. 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 2010 wynosi: 4,59%.

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 2010 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 2010 roku.

20.3. 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 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.
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

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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:
- 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,
 - 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Statutu lub Tabeli Opłat. Towarzystwo ogłasza terminy i zasady prowadzenia akcji promocyjnych na stronie internetowej www.ideatfi.pl oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

20.4. 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:

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

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 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 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 2.978,51zł, co stanowiło 0,01% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

20.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne. Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 2% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od wyników zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo osiągniętych w każdym Dniu Wyceny i wynosi nie więcej niż 10% wyniku wg wzoru określonego w pkt 20.4.

20.6. 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.

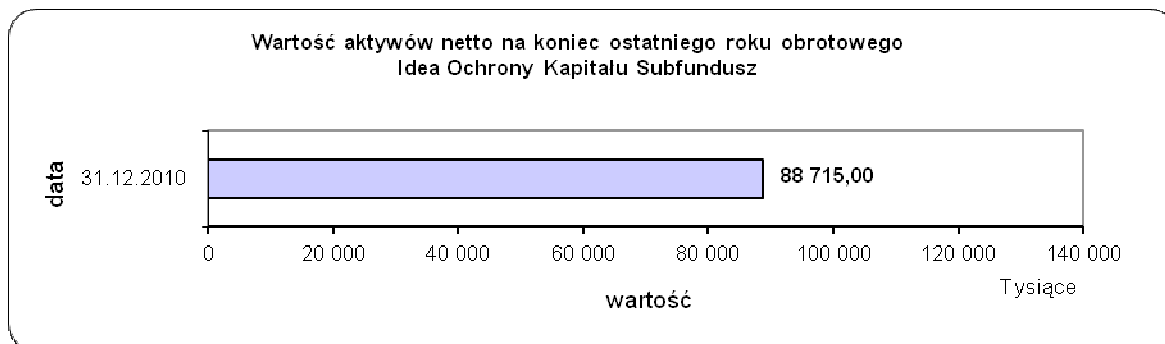
21. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

⁴ 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.

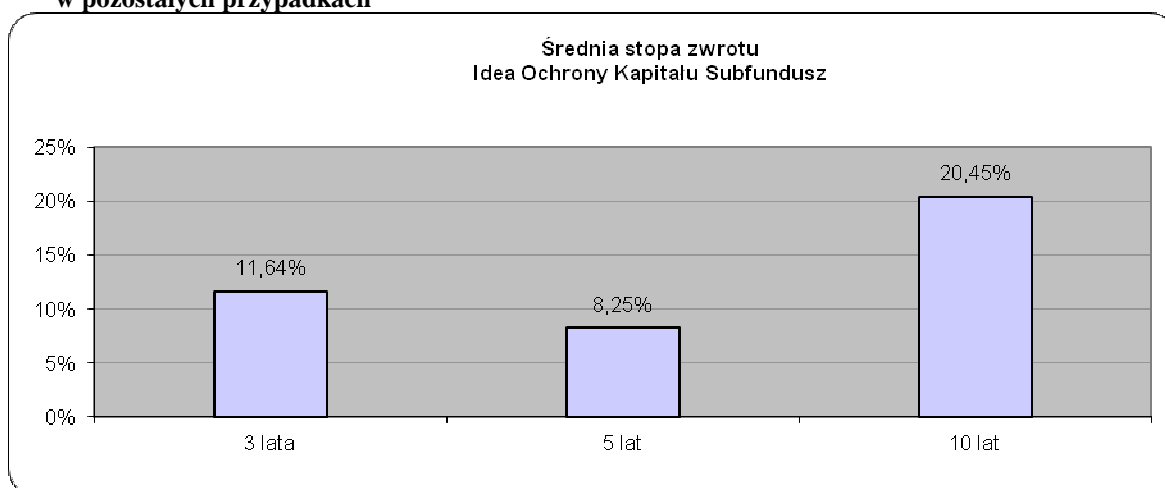
**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

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

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



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



*Dane historyczne dla Idea Protect Subfunduszu

21.3. 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, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce

Od 18 kwietnia 2007 r. w Funduszu, 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 Funduszu (benchmark) jest JP Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+) Poland.

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.

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

Nie dotyczy.

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

21.5. 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

22. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

22.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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%.

22.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Fundusz na rzecz Subfunduszu będzie dokonywał doboru lokat z następujących klas aktywów:

- a) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
- b) 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,
- c) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok oraz
- d) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok.

Fundusz w imieniu Subfunduszu będzie dążył do utrzymywania aktywów określonych powyżej pod lit. a) i b) na poziomie średnio 30%. Udział ten jednak będzie nie wyższy niż 40%.

Fundusz będzie dążył do utrzymywania aktywów określonych powyżej pod lit. d) na poziomie średnio 65%.

Dobór lokat będzie zależał od oceny potencjalnych stóp zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka.

Ocena będzie dokonywana przy zastosowaniu następujących kryteriów:

- a) ocena sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna),
- b) techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna),
- c) ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
- d) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.

Inwestycje w instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu kryteriów płynności, ceny i dostępności.

Statut Funduszu w § 53 (kryteria doboru lokat) szczegółowo wskazuje wszystkie kryteria doboru lokat Funduszu.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

22.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

22.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Nie dotyczy.

22.5. 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.

22.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

23. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

23.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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 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, działającym na rzecz Subfunduszu, czasie po jego pełnej rynkowej cenie. Ryzyko to dotyczyć

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 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 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

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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%.

23.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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

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

▪ Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora

Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.

▪ Ryzyko związane z zawarciem określonych umów

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 23 Rozdziału III Prospektu.

▪ Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.

▪ Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

▪ Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

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

Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.

▪ Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszami. 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 i Subfundusz

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 zawarze umowę o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględniać to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

24. 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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.

25. Informacja o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

25.1. 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.

25.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 60 i 61 Statutu Funduszu.

25.3. 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 2010 wynosi: 3,90%.

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 2010 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 2010 roku.

25.4. 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):

PROSPEKT INFORMACYJNY
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.
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:

PROSPEKT INFORMACYJNY
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 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

25.5. 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 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.

⁵ W dniu 11 kwietnia 2011 r. ogłoszona została zmiana § 60 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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
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 412.270,24 zł, co stanowiło 0,30% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

25.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 2% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 25.4.

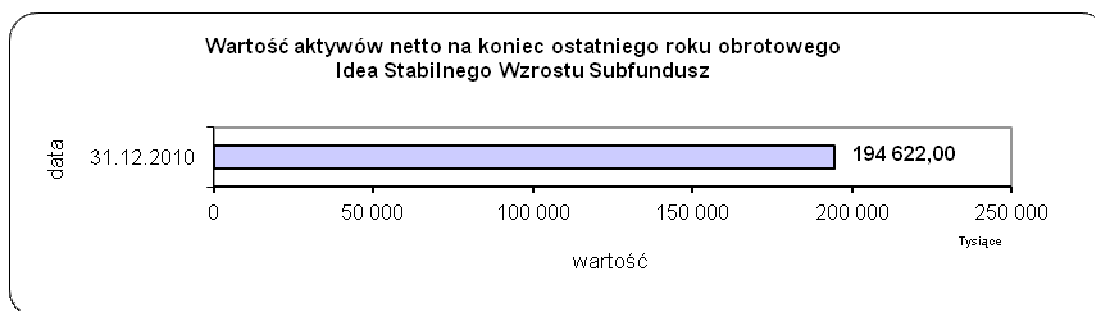
25.7. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez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

26. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

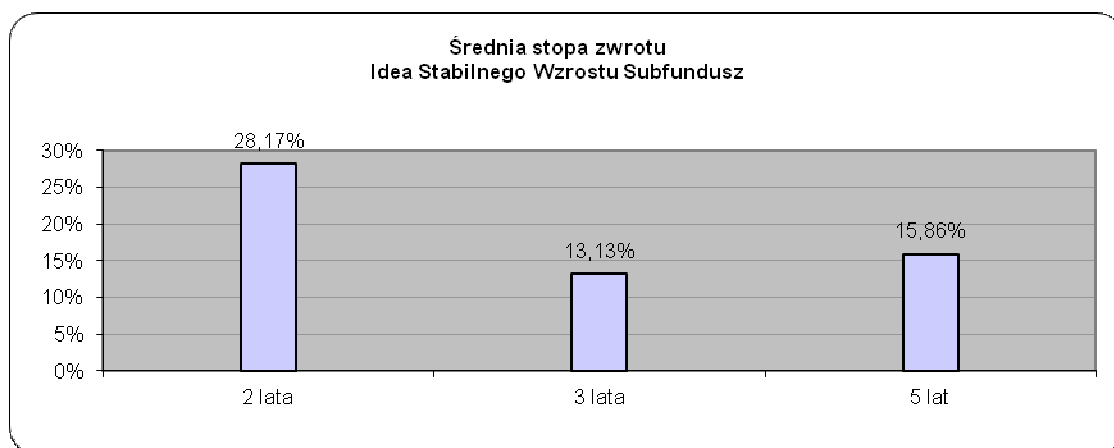
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Stabilnego Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

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



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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY



26.3. 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, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach tego wzorca, jeżeli miały miejsce

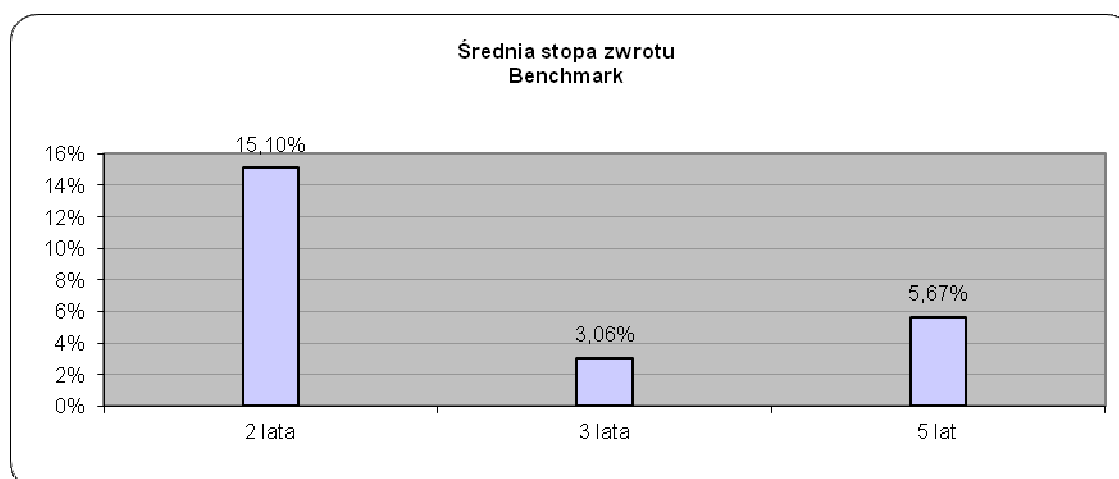
Od 1 maja 2007 r. wzorcem określonym w Statucie Funduszu służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu (benchmark) jest stopa obliczona według następującego wzoru:

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.

26.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat



26.5. 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 AKCJI SUBFUNDUSZ

27. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

27.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Fundusz na rzecz Subfunduszu będzie dokonywał doboru lokat z następujących klas aktywów:

- a) instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe oraz inne papiery wartościowe niosące podobne ryzyko inwestycyjne,
- b) 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,
- c) krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż 1 rok oraz
- d) długoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest dłuższy niż 1 rok.

Łączny udział lokat określonych w lit. a) i b) nie będzie niższy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu.

Dobór lokat będzie zależał od oceny potencjalnych stóp zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka.

Ocena będzie dokonywana przy zastosowaniu następujących kryteriów:

- a) ocena sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna),
- b) techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna),
- c) ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
- d) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.

Inwestycje w instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu kryteriów:

- a) płynności,
- b) ceny,
- c) dostępności.

Statut Funduszu w § 64 (kryteria doboru lokat) szczegółowo wskazuje wszystkie kryteria doboru lokat Subfunduszu.

27.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

27.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela.

27.5. 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.

27.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

28. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

28.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 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 względu na 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 spowodować, 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%.

28.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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**

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

▪ **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**

Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywę Subfunduszu.

▪ **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 28 Rozdziału III Prospektu.

▪ **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.

▪ **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**

Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

▪ **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- a) 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,
- b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
- c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.

▪ **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. 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 i Subfundusz**

Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcie umowy wymaga interesu Uczestników Subfunduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.

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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględniać to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

30. Informacja o wysokości 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 przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 71 i 72 Statutu Funduszu.

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 2010 wynosi: 3,74%.

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 2010 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 2010 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.
 - 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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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.
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. Towarzystwa 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,
 - 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:

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- www.ideatfi.pl,
- www.mbank.pl,
- www.multibank.pl,
- www.progress24.pl,
- 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 obniżenia 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 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:

$${}^6WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

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. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 3,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 30.4.

30.6. 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

⁶ 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.

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

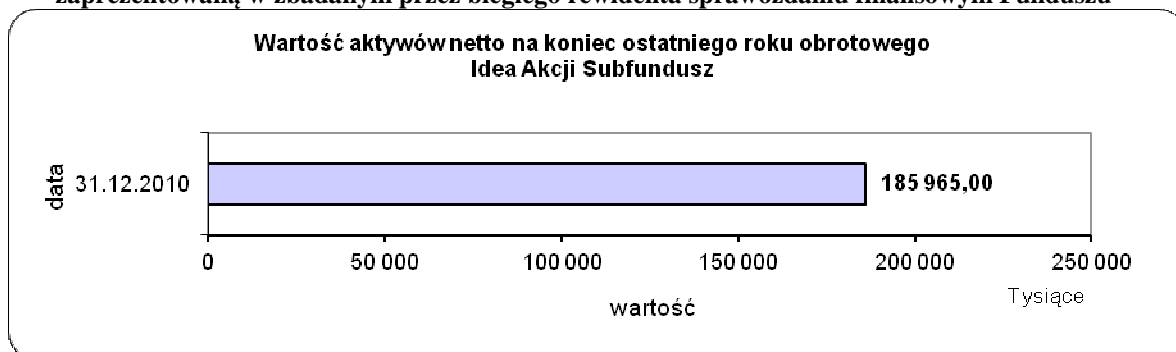
wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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.

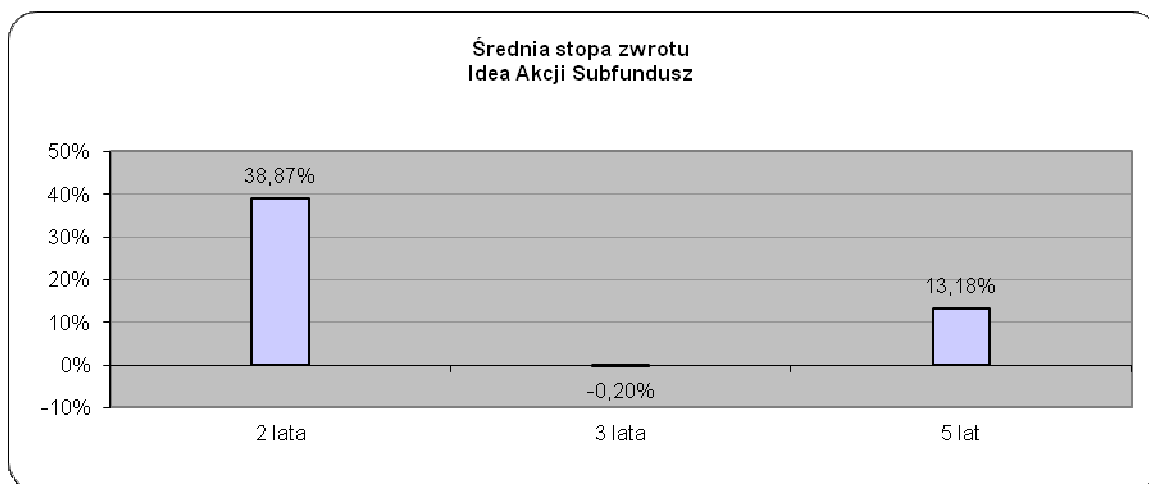
31. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

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 Fundusz na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu



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

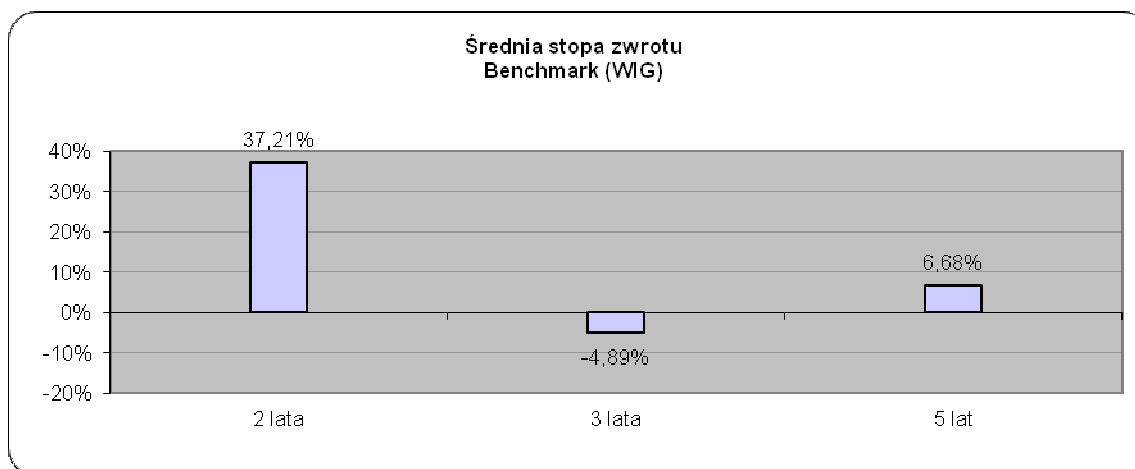


31.3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji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

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

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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY



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 RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

32. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

32.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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,
 - 4) papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe emitowane przez spółki mające siedzibę lub prowadzące główną działalność gospodarczą w krajach zaliczanych do rynków wschodzących. Przez rynki wschodzące rozumie się nie w pełni rozwinięte rynki finansowe, które cechuje wysoka aktywność, w państwach charakteryzujących się szybkim wzrostem gospodarczym. Do rynków wschodzących zaliczamy w szczególności rynki finansowe w państwach: Argentyna, Brazylia, Chiny, Chile, Republika Czeska, Egipt, Filipiny, Indie, Indonezja, Izrael, Kolumbia, Korea Południowa, Malezja, Maroko, Meksyk, Peru, Polska, Republika Chińska, RPA, Rosja, Tajlandia, Turcja, Węgry, Ukraina.
2. Kategorie lokat określone w ust. 1 będą stanowiły od 60% do 100% Aktywów Subfunduszu, przy czym każda kategoria lokat określona w pkt 1 i 2 może stanowić od 0% do 100%.
3. Pozostałe kategorie lokat inne niż przedstawione w ust. 1 będą stanowiły nie więcej niż 40% 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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 oraz akcje emitowane przez spółki wskazane w ust. 1 pkt 4,
- 2) od 0% do 30% Aktywów Subfunduszu w renomowane fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania inwestujących głównie dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty dłużne emitowane przez spółki wskazane w ust. 1 pkt 4,

przy czym łączny udział w Aktywach Subfunduszu lokat wskazanych w pkt 1 i 2 nie będzie niższy niż 60%.

32.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. Dobór lokat, o których mowa w pkt 32.1 ust. 1, dokonywany będzie z uwzględnieniem kryteriów określonych w ust. 2, przy uwzględnieniu:
 - 1) oceny sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
 - 2) osiągniętych wyników inwestycyjnych,
 - 3) płynności inwestycji,
 - 4) poziomu pobieranych opłat od uczestników,
 - 5) w przypadku akcji oraz innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym, 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..
2. Dobór lokat, o których mowa w ust. 1, będzie dokonywany przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:
 - a) ocena sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna),
 - b) ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
 - c) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 2) w przypadku depozytów, możliwej do uzyskania stopy zwrotu w stosunku do czasu trwania depozytu, przy zachowaniu bezpieczeństwa i płynności lokaty,
 - 3) w przypadku akcji oraz innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym, które nie spełniają kryteriów wskazanych w ust. 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.
3. Inwestycje w Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności.
4. Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą być w szczególności wykorzystywane:

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 1) w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych,
 - 2) w celu ograniczenia ryzyka spadku wartości inwestycji, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych takie znaczące ryzyko istnieje,
5. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

32.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

32.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela.

32.5. 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 Subfunduszu.

32.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

33. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

33.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 Depozytariuszu i u Subdepozytariuszy (banków, które na podstawie umowy z Depozytariuszem mogą przechowywać część Aktywów Funduszu i Subfunduszu). 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.

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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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%.

33.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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**
Zwrot z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela Aktywów Subfunduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zależy od cen Jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia oraz od poziomu pobranych Opłat Manipulacyjnych. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.
- **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**
Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 33 Rozdziału III Prospektu.
- **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**
Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

- **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**
Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:
 - a) 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,
 - b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
 - c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.
 Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.
- **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszem. 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 i Subfundusz**

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

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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględniać to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

34. 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.

35. Informacja o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

35.1. 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.

35.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 82 i 83 Statutu Funduszu.

35.2. 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 2010 wynosi: 15,18%.

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 2010 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;

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w 2010 roku.

35.3. 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 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.
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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
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:
- 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 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

35.4. 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:

$${}^7WZ d = 10\% \times LJU d \times (WABjud - WANjudmax),$$

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.

⁷ 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.

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru powyżej miałyby 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.

35.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 3% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 35.4.

Fundusz nie lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

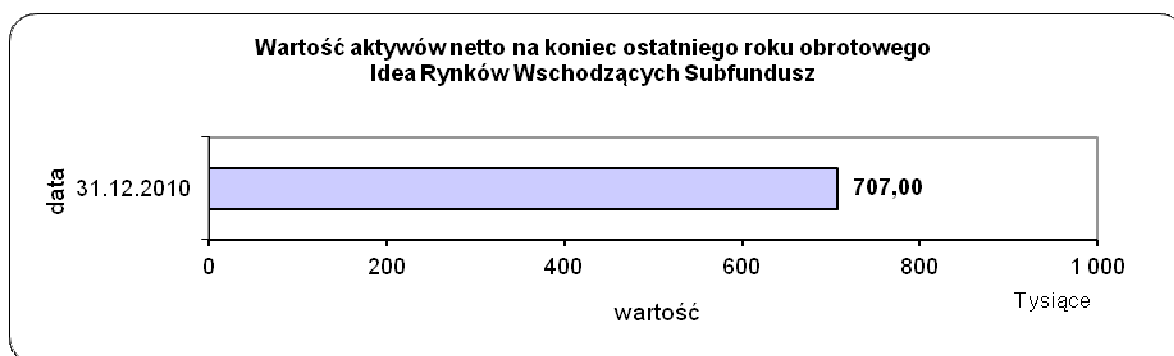
35.6. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez 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. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

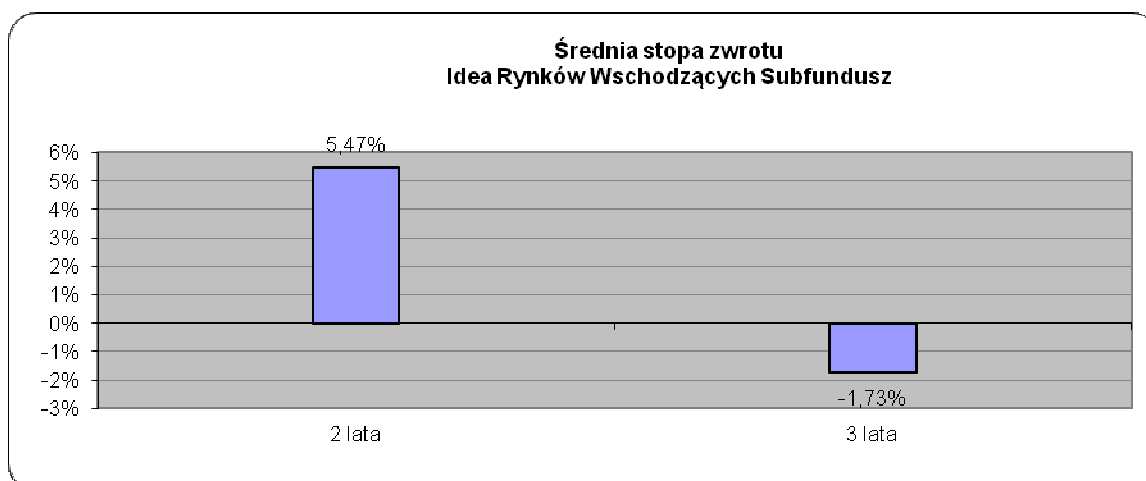
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Globalny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

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



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

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**



*Dane historyczne dla Idea Globalny Subfundusz

36.3. 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, 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.

36.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Rynków Wschodzących Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

Nie dotyczy.

36.5. 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

37. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

37.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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,
- 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,

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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).

37.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. 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 pkt 2 mogą stanowić od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu.
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). 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.
3. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego na podstawie oceny sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna), technicznej oceny perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), oceny sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), oraz przy uwzględnieniu płynności, ceny i dostępności lokat.
4. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą lokaty, na podstawie analizy: oceny sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), osiągniętych wyników inwestycyjnych, płynności inwestycji, poziomu pobieranych opłat od uczestników.
5. Fundusz lokuje środki Subfunduszu w depozyty na podstawie oceny możliwej do uzyskania stopy zwrotu w stosunku do czasu trwania depozytu, przy zachowaniu bezpieczeństwa i płynności lokaty.
6. Inwestycje w instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów: płynności, ceny, dostępności. Instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być w szczególności wykorzystywane: w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych oraz w celu ograniczenia ryzyka spadku wartości inwestycji, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych takie znaczące ryzyko istnieje. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

37.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

37.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela.

37.5. 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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

poходne 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.

37.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

38. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

38.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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 dotyczyć może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- **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 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

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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%.

38.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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

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

▪ Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora

Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.

▪ Ryzyko związane z zawarciem określonych umów

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 38 Rozdziału III Prospektu.

▪ Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji

Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.

▪ Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

▪ Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

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

Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.

▪ Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszem. 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 i Subfundusz

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu 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 i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.

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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 zawarze umowę o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

39. 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,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.

40. Informacja o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

40.1. 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.

40.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 93 i 94 Statutu Funduszu.

40.2. 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 2010 wynosi: 6,87%.

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:

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

gdzie:

K - oznacza poniesione w 2010 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 2010 roku.

40.3. 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):

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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 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.
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:

PROSPEKT INFORMACYJNY
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 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

40.4. 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:

$${}^8\text{WZ d} = 10\% \times \text{LJU d} \times (\text{WABjud} - \text{WANjudmax}),$$

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.

⁸ 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.

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Wynagrodzenie zmienne, będące częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Idea Surowce Plus, którego wysokość jest uzależniona od wyników Idea Surowce Plus Subfundusz, prezentowane w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyniosło 101.972,26 zł, co stanowiło 0,31% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

40.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 3,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 40.4.

Fundusz nie lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

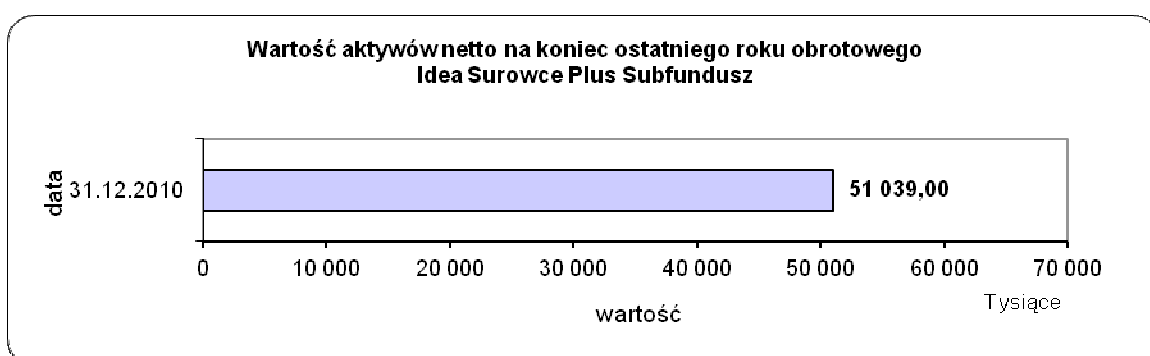
40.6. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez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

41. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

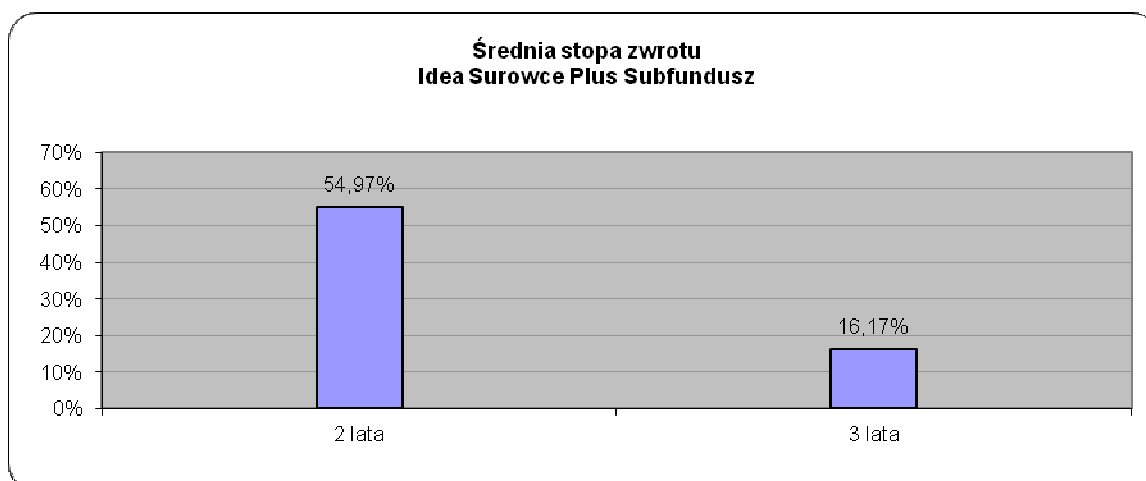
Ponieważ Subfundusz powstał z przekształcenia Idea Surowce Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym podano w odniesieniu do tego funduszu.

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



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

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**



41.3. 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, 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.

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

Nie dotyczy.

41.5. 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

42. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

42.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.

42.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. Dobór lokat będzie zależał od oceny potencjalnych stóp zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka.
2. Ocena, o której mowa w ust. 1, będzie dokonywana przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) ocena sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna),
 - 2) techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna),
 - 3) ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
 - 4) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.
3. Inwestycje w Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności.
4. Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą być w szczególności wykorzystywane:
 - 1) w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych,
 - 2) w celu ograniczenia ryzyka spadku wartości inwestycji, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych takie znaczące ryzyko istnieje.
5. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

42.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

42.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu charakteryzuje się umiarkowaną zmiennością wynikającą ze składu portfela.

42.5. 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:

PROSPEKT INFORMACYJNY
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.

42.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

43. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

43.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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 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 obarczone 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 Subfunduszu są jego własnością i nie wchodzi w skład masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości przez Depozytariuszy.
- **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Subfunduszu będą skoncentrowane na określonym rynku, określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahań i wartość Jednostek Uczestnictwa.
- **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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- **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%.

43.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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**
Zwrot z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela Aktywów Subfunduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zależy od cen Jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia oraz od poziomu pobranych Opłat Manipulacyjnych. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.
- **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.

- **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 43 Rozdziału III Prospektu.
- **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**
Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

- **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**
Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:
 - a) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
 - b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
 - c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.
- **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**
Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszami. 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 i Subfundusz**
Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcia umowy wymaga interes Uczestników Subfunduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.
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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.
- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**
Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

Nie dotyczy

▪ **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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.

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględnić to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

44. 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

45. Informacja o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

45.1. 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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

45.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 104 i 105 Statutu Funduszu.

45.3. 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.

45.4. 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 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.
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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

5. Towarzystwa 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,
 - 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl,
 - www.progress24.pl,
 - 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.
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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

45.5. 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:

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

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.

45.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 45.5.

Fundusz nie lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

45.7. 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.

46. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

46.3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

politykę inwestycyjną Funduszu, 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.

46.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Zrównoważony Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 lat

Nie dotyczy.

46.5. 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 ZMIENNEGO ZAANGAŻOWANIA SUBFUNDUSZ

47. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu

47.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

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.

47.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

1. Dobór lokat będzie zależał od oceny potencjalnych stóp zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka.
2. Ocena, o której mowa w ust. 1, będzie dokonywana przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) ocena sytuacji fundamentalnej emitenta (analiza fundamentalna),
 - 2) techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna),
 - 3) ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa),
 - 4) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych.
3. Inwestycje w Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne będą dokonywane, zgodnie ze strategią, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego, przy zastosowaniu następujących kryteriów:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności.
4. Instrumenty Pochodne i Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą być w szczególności

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

wykorzystywane:

- 1) w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych,
 - 2) w celu ograniczenia ryzyka spadku wartości inwestycji, jeżeli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych takie znaczące ryzyko istnieje.
5. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

47.3. Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz

Nie dotyczy.

47.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela.

47.5. 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.

47.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy.

48. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

48.1. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych 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

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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
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 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 i Subfunduszu). 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** – Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Subfunduszu będą skoncentrowane na określonym rynku, określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Jednostek Uczestnictwa.
- **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

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

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%.

48.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności:

1. 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**
Zwrot z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym a także od sposobu realizowania przez zarządzającego przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela Aktywów Subfunduszu. Ze względu na brak możliwości precyzyjnego przewidzenia przyszłych cen instrumentów finansowych istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto wysokość stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zależy od cen Jednostki w dniu nabycia oraz w dniu odkupienia oraz od poziomu pobranych Opłat Manipulacyjnych. Zysk z inwestycji pomniejszony zostanie także o należny podatek dochodowy w przypadku tych Uczestników, dla których Fundusz jest płatnikiem tego podatku.
- **Ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora**
Ponieważ zdarza się, że Uczestnicy zawiązują własną tolerancję ryzyka inwestycyjnego, może okazać się, że pod wpływem zwiększonych wahań cen Jednostki Uczestnictwa będą podejmować decyzje o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa po cenie niższej niż cena nabycia, bez względu na perspektywy Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych umów niosących ze sobą ryzyko inne niż opisane w pkt 48 Rozdziału III Prospektu.
- **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu transakcji**
Fundusz nie zawarł na rzecz Subfunduszu żadnych transakcji na szczególnych warunkach, które zwiększałyby ryzyko dla Uczestników Subfunduszu.
- **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**
Fundusz w imieniu Subfunduszu nie udziela gwarancji innym podmiotom.

2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

- **Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**
Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:
 - a) 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,

PROSPEKT INFORMACYJNY IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
- c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.

- **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym i Subfunduszem. 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 i Subfundusz**

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

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, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, 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 i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

- **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze z wydzielonymi subfunduszami nie mogą być łączone z innym funduszem.

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

Nie dotyczy

- **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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 na rzecz Subfunduszu. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu 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

3. Niewypłacalności gwaranta

Subfundusz nie jest Subfunduszem gwarantowanym.

4. Inflacji

Uczestnicy Funduszu powinni uwzględniać to, że realna stopa zwrotu z inwestycji to znaczy taka, która uwzględnia 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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

5. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, 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, w tym i Subfundusz, jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu, w tym i Subfunduszu, spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Subfunduszu stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

49. 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 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.

50. Informacja o wysokościach opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

50.1. 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.

50.2. Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w § 115 i 116 Statutu Funduszu.

50.3. 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.

50.4. 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.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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.
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. Towarzystwa 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,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 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 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,
 - www.mbank.pl,
 - www.multibank.pl
 - www.progress24.pl
 - 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.
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 oraz w Punktach Obsługi Funduszu, nie później niż w dniu rozpoczęcia akcji.

50.5. 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.

50.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w

**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe pobierane jest ze środków Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Do tego wynagrodzenia jest doliczane wynagrodzenie zmienne obliczane na zasadach wskazanych w pkt. 50.5.

Fundusz nie lokuje powyżej 50 % Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

50.7. 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.

51. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

51.3. 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, 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.

51.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 lat

Nie dotyczy.

51.5. 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 IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU

1. Firma(nazwa), siedziba i adres Depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma: ING Bank Śląski Spółka Akcyjna
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice
Telefon: (+32) 357 70 00

2. Zakres obowiązków Depozytariusza:

1) wobec Funduszu i Subfunduszy:

Depozytariusz zobowiązany jest rejestrować Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszy oraz przyjmować i bezpiecznie przechowywać Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Umowa o przechowywanie aktywów nakłada na Depozytariusza obowiązek prowadzenia i przechowywania dokumentacji zawierającej dane o przechowywanych Aktywach Funduszu i Aktywach Subfunduszy zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy w szczególności:

- a) prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszy zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez Depozytariusza i inne podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie Funduszu,
- b) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- c) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszy następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
- d) zapewnienie, aby wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy i wartość Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- e) zapewnienie, aby dochody Funduszu i Subfunduszy były wykorzystywane zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- f) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są one sprzeczne z prawem lub Statutem Funduszu.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem Funduszu wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w lit. b – f, co najmniej poprzez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzenia do zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu.

2) wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa:

Depozytariusz jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków w zakresie prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu i rejestru Aktywów Subfunduszy. Depozytariusz jest również obowiązany do występowania w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu, z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu i rejestru Aktywów Subfunduszy oraz z tego powodu, że Depozytariusz zawarł na rzecz Funduszu umowę o przechowywanie części lub całości Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszy z innym podmiotem, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Depozytariusz jest likwidatorem Funduszu, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego innego likwidatora. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, w tym Aktywów Subfunduszy, ściąganiu należności Funduszu, w tym należności wobec Subfunduszy, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu, w tym wierzycieli względem Subfunduszy, i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy poprzez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy, powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

4. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy

Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy dotyczące:

- a) prowadzenia rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Zawarcie takich umów jest dopuszczalne w celu zarządzania bieżącą płynnością Funduszu i Subfunduszy oraz w zakresie zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu i Subfunduszy, o ile są zawierane na warunkach rynkowych.
- b) rachunków lokat terminowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 7 dni. Zawarcie takich umów jest dopuszczalne w celu zarządzania bieżącą płynnością Funduszu i Subfunduszy oraz w zakresie zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu i Subfunduszy, o ile są zawierane na warunkach rynkowych.
- c) papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski. Zawarcie takich umów jest dopuszczalne o ile dokonuje się na warunkach takich samych lub lepszych niż możliwe do uzyskania u innych uczestników rynku. Przy porównywaniu warunków transakcji z Depozytariuszem z możliwymi do uzyskania u innych uczestników rynku stosuje się aktualną cenę rynkową danego papieru wartościowego, uwzględniając wielkość prowizji i innych kosztów transakcyjnych. Przez aktualną cenę rynkową należy rozumieć aktualną cenę rynkową na rynku, na którym dokonywana jest transakcja, z uwzględnieniem rynków międzybankowych i innych rynków nieregulowanych. Zawieranie umów z Depozytariuszem nie jest dopuszczalne jeżeli ustalonej w powyższy sposób ceny rynkowej danego papieru wartościowego nie można uznać za miarodajną z jakiegokolwiek powodu.
- d) obligacji i bonów skarbowych, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu na rzecz Subfunduszy – obligacje i bony skarbowe rządów państw członkowskich, obligacje innych podmiotów, których rating wydany przez renomowane agencje ratingowe jest na poziomie minimum inwestycyjnym. Umowy zawierane są w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszy, na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne podmioty. Fundusz przed zawarciem wskazanych wyżej umów z Depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert innych podmiotów oferujących zawarcie takich umów.
- e) kupna i sprzedaży walut obcych. Zawarcie takich umów jest dopuszczalne, o ile dokonuje się zgodnie z celem inwestycyjnym Subfunduszy oraz na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. Konkurencyjność warunków transakcji oceniana jest poprzez kryteria brane pod uwagę w następującej kolejności: koszty transakcji, termin rozliczenia transakcji, możliwości dopasowania warunków transakcji w zakresie terminów i jej wielkości, w przypadku transakcji terminowych, dostępność waluty.
- f) Jeżeli zawarcie umów wskazanych w pkt a)-e), z innym niż Depozytariusz podmiotem, mimo korzystniejszych cen, wiązałoby się z gorszymi warunkami związanymi z dopasowaniem transakcji w szczególności w zakresie terminu i wielkości transakcji lub innymi utrudnieniami, które ograniczałyby możliwość utrzymania korzystniejszej ceny, transakcja może zostać zawarta z Depozytariuszem. Wybór oferty dokonywany jest na podstawie co najmniej trzech ofert podmiotów o porównywalnej pozycji rynkowej, w tym oferty Depozytariusza.

ROZDZIAŁ V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ

1. Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436, tel. (+48 22) 58 81 900, faks (+48 22) 58 81 950.

2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

2.1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne

- 1) Firma: Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
Telefon: +48 22 489 94 30
Fax: +48 22 489 94 48
- 2) Firma: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Telefon: +48 22 50 43 000
Fax: +48 22 6297150
- 3) Firma: Biuro Maklerskie Banku DnB NORD Polska Spółka Akcyjna oraz Bank DnB NORD Polska Spółka Akcyjna.
Siedziba: Radom
Adres: ul. Żeromskiego 75, 26-600 Radom
Telefon: +48 48 3815279
Fax: +48 48 3633772
- 4) Firma: BRE Wealth Management Spółka Akcyjna oraz BRE Bank S.A. z wykorzystaniem zdalnych kanałów dostępu (mBank i MultiBank).
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa
Telefon: +48 22 8290044
Fax: +48 22 8290545
- 5) Firma: Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Mały Rynek 7, 31-041 Kraków
Telefon: +48 12 397 06 00
Fax: +48 12 397 06 01
- 6) Firma: Open Finance Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa
Telefon: +48 22 541 51 00
Fax: +48 22 541 51 01
- 7) Firma: Secus Asset Management Spółka Akcyjna
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Paderewskiego 32c, 40-282 Katowice
Telefon: +48 32 352 0013
Fax: +48 32 352 0014
- 8) Firma: Vizjoner Investment Paweł Buchła
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Dąbrowiecka 8, 03-932 Warszawa
Telefon: +48 22 213 93 05
Fax: +48 22 213 93 06
- 9) Firma: A-Z Finanse Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Ruska 51B lok. 317, 50-079 Wrocław
Telefon: +4871 341 81 49
Fax: +4871 341 82 17
- 10) Firma: Expander Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Domaniewska 50a, 02-672 Warszawa
Telefon: +48 22 488 71 10
Fax: +48 22 488 71 11
- 11) Firma: KONCEPCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Tychy
Adres: ul. Filaretów 31, 43-100 Tychy
Telefon: +48 32 219 03 80
Fax: +48 32 219 03 80

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 12) Firma: Hexus Capital Management Polska Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Puławska 22, Warszawa
Telefon: +48 22 542 86 30
Fax: +48 22 542 86 31
- 13) Firma: ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Puławska 436, 02-801 Warszawa
Tel: +48 22 58 81 900,
Fax: +48 22 58 81 950
- 14) Firma: NETFIELD Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Św. Mikołaja 8-11, 50-125 Wrocław
Tel: +48 71 342 21 14
Fax: +48 71 342 21 15
- 15) Firma: Investment Fund Managers Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: Aleje Ujazdowskie 41, 00,540 Warszawa
Tel: +48 22 319 57 60
Fax: +48 22 319 57 61
- 16) Firma: Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Mysia 5, 00-496 Warszawa
Tel: +48 22 596 53 12
Fax: +48 22 596 53 15
- 17) Firma: Doradcy24 Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Prosta 36, 53-508 Wrocław
Tel: +48 22 642 11 16
Fax: +48 22 642 58 46
- 18) Firma: Bank Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Jana Pawła II 12, 00-950 Warszawa
Tel: +48 22 543-34-34
Fax: +48 22 850-88-98
- 19) Firma: Allianz Bank Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa
Tel: +48 22 567 67 00
Fax: +48 22 567-40-40
- 20) Firma: Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna - Private Banking
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
Tel: +48 22 782 93 37
Fax: +48 22586 85 76
- 21) Firma: Fabryka Zysków Sp. z o.o. S.K.A.
Siedziba: Gaj
Adres: ul. Szkolna 2, 32-031 Gaj
Tel: +48 12 270 86 53
Fax: +48 12 270 86 53
- 22) Firma: Partnerzy Inwestyjni Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Piękna 68, 00-672 Warszawa
Tel: +48 22 892 04 68
Fax: +48 22 892 04 69
- 23) Firma: Private Finance Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Św. Barbary 1, 00-686 Warszawa

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- Tel: +48 22 817 80 06
Fax: +48 22 864 55 92
- 24) Firma: Templar Wealth Management Sp. z o.o.
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Kupa 3, 31-057 Kraków
Tel: +48 12 429 53 95
Fax: +48 12 429 40 88
- 25) Firma: Progress Framework Sp. z o.o.
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Oławska 9, 50-123 Wrocław
Tel: +48 71 341 02 40
Fax: +48 71 341 04 08
- 26) Firma: ING Securities S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: Pl. Trzech Krzyży 10/14, 00-499 Warszawa
Tel: 800 120 120 lub 32 357 00 66
Fax: +48 32 357 7807
- 27) Firma: Kancelaria Finansowa Pyffel & Partners Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa
Tel: +48 22 653 67 30
Fax: +48 22 653 67 31
- 28) Firma: Polskie Doradztwo Finansowe - Serwis Sp. z o.o.
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Mickiewicza 29, 40-085 Katowice
Tel: +48 32 608 68 84
Fax: +48 32 251 24 26 wew. 22
- 29) Firma: PRP Private Ideas Sp. z o. o.
Siedziba: Mińsk Mazowiecki
Adres: ul. Toruńska 2a/48, 05-300 Mińsk Mazowiecki
Tel: +48 22 81 000 27
Fax: +48 22 81 000 27
- 30) Firma: IDF Indywidualne Doradztwo Finansowe Sp. z o. o. SKA
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Jagiellońska 5/1, 40-320 Katowice
Tel: +48 32 218 03 80
Fax: +48 32 327 01 09
- 31) Firma: Platinum Fund 24 Spółka Akcyjna.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 80/82, 00-844 Warszawa
Tel: +48 22 661 54 47
Fax: +48 22 661 54 48
- 32) Firma: Kancelaria Finansowa Matczuk & Wojciechowski Spółka Jawna.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Jana Czeczota 6, 02-607 Warszawa
Tel: +48 22 793 768 775
- 33) Firma: Inwest Partner Dariusz Kołakowski.
Siedziba: Bydgoszcz
Adres: ul. Stary Port 13/18, 85-858 Bydgoszcz
Tel: +48 52 582 43 17
Fax: +48 52 582 43 17
- 34) Firma: Consiliari Consulting Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Róż 12/6, 00-566 Warszawa
Tel: +48 22 628 9910
Fax: +48 22 628 9911
- 35) Firma: Szkoła Inwestowania Sp. z o.o.
Siedziba: Wrocław

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- Adres: ul. Ruska 18, 50-079 Wrocław
Tel: +48 792003272
- 36) Firma: Polski Partner Finansowy Sp. z o.o.
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Mickiewicza 29, 50-079 Katowice
Tel: +48 32 251 14 17
Fax: +48 32 251 14 17 w.41
- 37) Firma: HKN Capital Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Czerwiakowska 73/79 lok 306, 50-079 Warszawa
Tel: +48 607750075
Fax: +48 22 856 5533
- 38) Firma: Romuald Olchowicz
Siedziba: Chwaszczyno
Adres: ul. Moniuszki 15, 80 – 209 Chwaszczyno
Tel: +48 58 7762261

2.2 Zakres świadczonych usług

- 1) Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. Przyjmowanie zleceń otwarcia rejestru, w tym Deklaracji przystąpienia do Programu Systematycznego Oszczędzania,
 - ii. Przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i konwersji jednostek uczestnictwa,
 - iii. Przyjmowanie od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu (w szczególności ustanowienie, odwołanie pełnomocnictwa, ustanowienie, odwołanie blokady, zmiana danych),
 - iv. Pośrednictwo w zawieraniu z Funduszem umów przewidzianych Statutem Funduszu.
- 2) Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 3) Biuro Maklerskie Banku DnB NORD Polska Spółka Akcyjna oraz Bank DnB NORD Polska Spółka Akcyjna świadczą usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,
 - iii. przelewania na rachunek bankowy Funduszu środków z tytułu wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa dokonanych w Punkcie Obsługi Funduszu na rachunek Biuro Maklerskie Banku Inicjatyw Społeczno Ekonomicznych S.A. – zgodnie z dyspozycją klienta.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 4) BRE Wealth Management Spółka Akcyjna oraz BRE Bank Spółka Akcyjna z wykorzystaniem zdalnych kanałów dostępu (mBank i MultiBank) świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

- 5) Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

- 6) Open Finance Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

- 7) Secus Asset Management Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

- 8) Vizjoner Investment Paweł Buchła świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,

- 9) A-Z Finanse Spółka akcyjna świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,

- 10) Expander Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
 - i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,
- 11) KONCEPCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,
- 12) Hexus Capital Management Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 13) ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu,
 - iii. informowanie Inwestorów, Uczestników Funduszy oraz osób zainteresowanych uczestnictwem w Funduszach o zasadach składania zleceń;
 - iv. prowadzeniu punktów informacyjnych dla Inwestorów, Uczestników i osób zainteresowanych uczestnictwem w Funduszach
- 14) NETFIELD Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 15) Investment Fund Managers Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 16) Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

17) Doradcy24 Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

18) Bank Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

19) Allianz Bank Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

20) Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna - Private Banking BZ WBK Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

21) Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

22) Partnerzy Inwestyjni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

23) Private Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 24) Templar Wealth Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 25) Progress Framework Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 26) ING Securities Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 27) Kancelaria Finansowa Pyffel & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 28) Polskie Doradztwo Finansowe – Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 29) PRP Private Ideas Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 30) IDF Indywidualne Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 31) Platinum Fund 24 Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszu.
- 32) Kancelaria Finansowa Matczuk & Wojciechowski Spółka Jawna świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 33) Inwest Partner Dariusz Kołakowski świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 34) Consiliari Consulting Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 35) Szkoła Inwestowania Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 36) Polski Partner Finansowy Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
 - ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 37) HKN Capital Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:
- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.
- 38) Romuald Olchowicz świadczy usługi w zakresie:

- i. przyjmowania od Uczestników wszelkich zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- ii. przyjmowania od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwa w Funduszu.

2.3. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, pod numerem telefonu (+22) 489 94 30 lub w Centrum Obsługi Inwestora, pod numerem telefonu (+22) 320 47 86; 0 801 200 801 lub w Internecie na stronach www.ideatfi.pl.

3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią

3.1. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu

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

3.2. Zakres świadczonych usług na rzecz Funduszu

Dom Maklerski IDM S.A. zobowiązał się do zarządzania Aktywami Funduszu i Subfunduszy, zgodnie ze strategią inwestycyjną przyjętą przez Subfundusze, z zachowaniem celu inwestycyjnego danego Subfunduszu, przedmiotu i zasad dywersyfikacji lokat, oraz innych postanowień Statutu Funduszu i przepisów prawa. Dom Maklerski IDM S.A. zobowiązał się do niezwłocznego dostarczania Towarzystwu wszelkich informacji niezbędnych w celu wykonywania obowiązków kontrolnych i informacyjnych wobec Komisji.

3.3. Imiona i nazwiska osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące Funduszu, ze wskazaniem części portfela, którymi zarządzają;

Każdy z poniżej wymienionych zarządzających może zarządzać całością każdego z portfeli inwestycyjnych Subfunduszy.

- Jacek Jarmoliński
- Krzysztof Bednarczyk
- Wojciech Górny

4. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi

Nie dotyczy.

5. 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

6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławska 436, 02-801 Warszawa

ROZDZIAŁ VI. 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 miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, w tym połączone sprawozdania Funduszu i Subfunduszy oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy

Prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe udostępniane są w siedzibie Towarzystwa, ul. Złota 59 Warszawa, Internet: 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 Funduszu i Subfunduszy, a także Prospekt Informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie.

3. Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu i Subfunduszach

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

ROZDZIAŁ VII. SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	2
ROZDZIAŁ II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH.....	3
ROZDZIAŁ III. DANE O FUNDUSZU	6
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA OBLIGACJI SUBFUNDUSZ	2625
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA OCHRONY KAPITAŁU SUBFUNDUSZ	3534
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA STABILNEGO WZROSTU SUBFUNDUSZ	4443
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA AKCJI SUBFUNDUSZ.....	5453
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA RYNKÓW WSCHODZĄCYCH	6362
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA SUROWCE PLUS SUBFUNDUSZ.....	7372
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA ZRÓWNOWAŻONY SUBFUNDUSZ.....	8382
DOTYCZY SUBFUNDUSZU IDEA ZMIENNEGO ZAANGAŻOWANIA SUBFUNDUSZ.....	9291
ROZDZIAŁ IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU.....	101400
ROZDZIAŁ V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ.....	102401
ROZDZIAŁ VI. INFORMACJE DODATKOWE.....	113
ROZDZIAŁ VII. SPIS TREŚCI.....	114
ROZDZIAŁ VIII. ZAŁĄCZNIKI	115
WYKAZ DEFINICJI POJĘĆ I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW UŻYTYCH W TREŚCI PROSPEKTU	115
STATUT FUNDUSZU	117

ROZDZIAŁ VIII. ZAŁĄCZNIKI

WYKAZ DEFINICJI POJĘĆ I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW UŻYTYCH W TREŚCI PROSPEKTU

Agent Transferowy	podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry Subfunduszy
Depozytariusz	ING Bank Śląski Spółka Akcyjna pełniąca funkcję depozytariusza Funduszu
Dystrybutor	Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa
Fundusz	Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty
JP Morgan Government Bond Index (GBI) Broad Poland	JP Morgan Government Bond Index Broad Poland jest indeksem polskiego rynku obligacji obliczanym i publikowanym przez amerykański bank inwestycyjny JP Morgan Chase. W skład indeksu wchodzi obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych.
Jednostka Uczestnictwa	jednostka uczestnictwa związana z danym Subfunduszem
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
WIG	Warszawski Indeks Giełdowy
Program Systematycznego Oszczędzania, PSO	Umowa, w ramach której zgodnie ze statutem Funduszu inwestor w zamian za zadeklarowanie dokonania wpłat do Funduszu w określonej wysokości i w określonym czasie uzyskuje przywilej w postaci obniżenia minimalnych wpłat wymaganych przez Fundusz.
Pracownicze Emerytalne, PPE	Na podstawie umowy zawartej przez pracodawcę z Funduszem i na warunkach w niej określonych do Funduszu mogą być wnoszone składki pracowników w ramach pracowniczych programów emerytalnych tworzonych na podstawie przepisów Ustawy o PPE.
Indywidualne Konta Emerytalne, IKE Idea	Wyodrębniony zapis w Subrejestrze Uczestnika Funduszu prowadzony na zasadach określonych Ustawą o IKE, Statutem Funduszu i odrębną umową
Prospekt Informacyjny, Prospekt	Niniejszy dokument, sporządzony dla Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w oparciu o zapisy Rozporządzenia
Punkt Obsługi Funduszy	Jednostka organizacyjna dystrybutora uprawniona w szczególności do przyjmowania od Uczestników Funduszu oświadczeń woli, zlecenia nabywania i odkupywania jednostek uczestnictwa
Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 29 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu
Statut Subfundusz	Statut Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie posiadająca osobowości prawnej, wydzielona organizacyjnie część Funduszu, charakteryzująca się w szczególności odmienną polityką inwestycyjną
Subrejestr	elektroniczna ewidencja danych dotycząca jednego Uczestnika w danym Subfunduszu
Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Uczestnik, Uczestnik Funduszu	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w rejestrze Uczestników Funduszu zapisane są jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa, Ustawa o funduszach inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych
Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych, Ustawie o IKE	Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych



**PROSPEKT INFORMACYJNY
IDEA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

STATUT FUNDUSZU