

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

FUNDUSZ WŁASNOŚCI PRACOWNICZEJ PKP SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Niniejsza informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „Informacja”) została sporządzona na podstawie art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „Ustawa”) i dotyczy Funduszu Własności Pracowniczej PKP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”).

Zgodnie z art. 220a ust. 5 Ustawy, treści zawarte w Informacji stanowią uzupełnienie prospektu informacyjnego sporządzonego dla Funduszu (dalej „prospekt informacyjny Funduszu”) udostępnianego w formie elektronicznej na stronie internetowej NN Investment Partners Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) pod adresem www.nntfi.pl, stronie internetowej www.pkpsa.pl oraz w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Pojęcia użyte w Informacji pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im prospektem informacyjnym Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji: 04/12/2016, Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji: 04/12/2016

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu:

1.1 Nazwa Funduszu:

Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

1.2 Siedziba i adres Funduszu:

wskazane w Rozdziale 2 pkt 1 prospektu informacyjnego Funduszu. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa będącego jego organem.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

2.1. Firma (nazwa) oraz siedziba i adres:

2.1.1 Podmiotu, który zarządza Funduszem:

Siedziba i adres Towarzystwa wskazane są w Rozdziale 2 pkt 1 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.2 Depozytariusza:

wskazane w Rozdziale 4 pkt 1 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.3 Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

wskazane w Rozdziale 5 pkt 5 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.4 Innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu

wskazane w Rozdziale 5 pkt 1 i 2 prospektu informacyjnego Funduszu

2.2 Opis obowiązków podmiotów wymienionych w pkt 2.1:

2.2.1 Towarzystwo:

Towarzystwo zarządza i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo jest organem Funduszu. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Obowiązki Towarzystwa, jako podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu, wskazano w Rozdziale 5 pkt 2.1 prospektu informacyjnego Funduszu. Towarzystwo przyjmuje i rozpatruje reklamacje Uczestników Funduszu na zasadach wskazanych w Rozdziale 6 pkt 4 prospektu informacyjnego Funduszu.

2.2.2 Depozytariusz:

Wskazane w Rozdziale 4 pkt 2 prospektu inwestycyjnego Funduszu.

2.2.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonuje badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu.

2.2.4 Inne podmioty świadczące usługi na rzecz funduszu

Agent Transferowy - prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa, w szczególności dokonuje rozliczenia zleceń zbycia i odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz odpowiadających im dyspozycji wpłat wypłat, oraz zapewnia realizację innych zleceń składanych przez Uczestników Funduszu. Ponadto, Agent Transferowy świadczy na rzecz Funduszu usługi związane z obsługą administracyjną oraz rachunkowo-księgową.



2.3 Opis praw Uczestnika Funduszu

Wskazany w Rozdziale 3 pkt 4 prospektu informacyjnego Funduszu

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

3.1 Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych

Opis przedmiotu działalności Funduszu został wskazany w prospekcie informacyjnym Funduszu w następujących miejscach:

Cel inwestycyjny Funduszu: § 7 ust. 1 Statutu Funduszu

Polityka inwestycyjna, strategia inwestycyjna, rodzaje aktywów i techniki inwestycyjne, ograniczenia inwestycyjne: Rozdział 3 pkt 9 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 7-10c Statutu Funduszu
Opis rodzajów ryzyka: Rozdział 3 pkt 10 prospektu informacyjnego Funduszu

3.2 Opis okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

Fundusz stosuje dźwignię finansową, którą wyraża się jako stosunek między ekspozycją AFI Funduszu a wartością netto jego aktywów. Ekspozycja AFI Funduszu obliczana jest zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 oraz zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

Fundusz stosuje dźwignię finansową w przypadku inwestycji w instrumenty pochodne na zasadach określonych w § 8a Statutu Funduszu.

Maksymalny poziom dźwigni finansowej nie może przekroczyć 200% Wartość Aktywów Netto Funduszu.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Zmiana strategii lub polityki inwestycyjnej Funduszu dokonywana jest w drodze zmiany Statutu Funduszu. Stosownie do § 38 Statutu Funduszu Towarzystwo nie może zmieniać Statutu Funduszu chyba, że konieczność zmian wynika z przepisów prawa lub zmiana Statutu zostanie uzgodniona pomiędzy PKP S.A. i Towarzystwem.

Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Funduszu.

Informacja o zmianie Statutu Funduszu ogłaszana jest na stronie internetowej www.nntfi.pl, w wybranym w porozumieniu z PKP S.A. kolejowym wydawnictwie oraz w ogólnopolskim dzienniku.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu

W następstwie przydziału Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu uzyskuje prawo do udziału w wartości aktywów netto Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

Opis podstawowych skutków prawnych nabycia Jednostek Uczestnictwa dla Uczestnika Funduszu, w tym praw Uczestnika wskazany został w Rozdziale 3 pkt 4, 6, 12 oraz 15.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełniają wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż wymagany przez art. 50 Ustawy. Na pokrycie ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie odpowiednio zwiększonym. Na koniec każdego roku obrotowego Towarzystwo weryfikuje poziom kapitałów własnych i w przypadku konieczności jego zwiększenia uwzględni ten fakt podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i dokonującego podziału wypracowanego zysku netto z przeznaczeniem go na zwiększenie kapitału rezerwowego.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

7.1 Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem

Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu ani zarządzania ryzykiem.

7.2 Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

W zakresie aktywów Funduszu stanowiących tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym

kapitale mającego siedzibę w Luksemburgu Depozytariusz powierzył przechowywanie tych aktywów Funduszu spółce Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. z siedzibą w Luksemburgu pod adresem 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, prowadzącemu na zlecenie funduszu zagranicznego NN (L) Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale mającego siedzibę w Luksemburgu rejestr posiadaczy tytułów uczestnictwa tego funduszu zagranicznego oraz odpowiedzialnego za realizację zleceń nabycia, umorzenia i konwersji wyemitowanych przez niego tytułów uczestnictwa.

W związku z powierzeniem przechowywania aktywów nie zidentyfikowano konfliktu interesów, które mogłyby wynikać z fakty przekazania czynności przechowywania aktywów.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Ponadto, Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego Aktywa Funduszu, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeśli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Wskazane w Rozdziale 3 pkt 14 prospektu informacyjnego Funduszu

10. Opis zarządzania płynnością

Istniejące w Towarzystwie procesy i opisujące je procedury związane z badaniem, monitorowaniem i oceną płynności lokat funduszy inwestycyjnych tworzą spójny system zarządzania płynnością, który raz do roku podlega niezależnej ocenie dokonywanej przez zewnętrznego audytora w ramach kontroli systemu zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie płynnością, rozumianej jako możliwość upłynnienia inwestycji przy cenach nie odbiegających istotnie od aktualnych cen rynkowych, rozpoczyna się już na etapie badania szerokości i głębokości rynku wtórnego potencjalnych lokat Funduszu dokonywanej przez analityków i traderów Towarzystwa. Każdy z Zarządzających odpowiada za monitoring płynności poszczególnych lokat zarządzanych przez siebie funduszy/subfunduszy i zdolność funduszy/subfun-

duszy do terminowej realizacji swoich zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestników. Niezależnie od tego, wszystkie lokaty Funduszu podlegają cotygodniowej analizie płynności przeprowadzanej przez funkcjonujący w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, podlegający bezpośrednio pod Prezesa Zarządu, Departament Zarządzania Ryzykiem. Analiza ta dokonywana jest w formie szacunku czasu wymaganego do celów upłynnienia poszczególnych lokat i polega na porównaniu wartości poszczególnych lokat Funduszu z wielkością obrotu na rynku wtórnym lub wielkością aktualnych ofert kupna dostępnych na rynku finansowym. W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych ich płynność określona jest na poziomie maksymalnego, dozwolonego prawnie okresu wypłaty środków z tytułu przyjętego zlecenia odkupienia. Dodatkowo, w uzasadnionych przypadkach, Towarzystwo w oparciu o ostatnie dostępne sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa są nabywane do Funduszu przez Towarzystwo, dokonuje niezależnej analizy płynności jego lokat.

Szacunki czasu wymaganego do celów upłynnienia poszczególnych lokat porównywane następnie są z wewnętrznymi limitami płynności określonymi dla poszczególnych portfeli inwestycyjnych przez Departament Zarządzania Ryzykiem na podstawie przeprowadzonej przez niego analizy wielkości i częstotliwości odkupień jednostek uczestnictwa dokonanych z funduszy/subfunduszy w ciągu określonego czasu. W przypadku stwierdzenia przekroczeń wewnętrznego limitu płynności, Zarządzający mają obowiązek niezwłocznie dostosować płynność Funduszu do poziomu wewnętrznych limitów ryzyka, uwzględniając należycie interes wszystkich uczestników Funduszu. Poza kontrolą ustalonych limitów płynności Departament Zarządzania Ryzykiem na każdym Komitecie Inwestycyjnym przedstawia wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych zaprezentowane w sposób umożliwiający analizę płynności Funduszu w sytuacji hipotetycznej lub/oraz historycznie największej serii umorzeń, zarówno w warunkach normalnej płynności na rynku wtórnym, jak i nadzwyczajnych okolicznościach w zakresie płynności (spadek obrotów na rynku wtórnym, mniejsze oferty kupna ze strony banków/brokerów).

11. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa

Wskazany w Rozdziale 3 pkt 6 lit. a), c), e) oraz f) prospektu informacyjnego Funduszu.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem, jeżeli mają miejsce

Wobec wszystkich Uczestników Funduszu stosowane są te same zasady.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość

Informacja o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz wskazana jest w Rozdziale 3 pkt 15 prospektu informacyjnego Funduszu.

14. Informacja o miejscu udostępnienia sprawozdania Funduszu

Wskazane w Rozdziale 6 pkt 2 prospektu informacyjnego Funduszu

15. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Informacja o miejscu publikacji Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wskazana jest w Rozdziale 13 pkt 13 prospektu informacyjnego Funduszu

16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane w sposób wskazany w Rozdziale VI pkt 6.2 prospektu Informacyjnego Funduszu.

Informacje o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu będą udostępniane niezwłocznie.

Pozostałe informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane okresowo, wraz z udostępnieniem zatwierzonego sprawozdania finansowego Funduszu.