

## CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Terminy, których pisownia rozpoczyna się wielką literą, niezdefiniowane w niniejszym dokumencie, mają znaczenie, jakie nadają im Zasady Uczestnictwa Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjonat III oraz statut i prospekt informacyjny Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielone są Subfundusze dostępne w jego ramach.

**PRODUKT: WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJONAT III Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM  
PKO TECHNOLOGII I INNOWACJI GLOBALNY (WYDZIELONYM W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)**

Identyfikator krajowy	PLFIO000230 / PLFIO000103
Kategoria jednostek uczestnictwa Funduszu oferującego Program	Jednostka uczestnictwa kategorii A
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do grupy kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	formularz kontaktowy na stronie <a href="http://www.pkotfi.pl">www.pkotfi.pl</a>
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer dostępowy w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer dostępowy w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	28-04-2023
Organ nadzorujący	Dostępne w ramach Programu Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy zostały utworzone w ramach PKO Parasolowy - fio działającego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.04.2007 i podlegają jej nadzorowi.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

## CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny oferowany przez PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty.
Okres, na który utworzono Subfundusz	Nie dotyczy, Fundusz oferujący Program oraz subfundusze dostępne w ramach Programu zostały utworzone na czas nieokreślony.
Cele	W zamian za wpłatę do Programu Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego, którym jest subfundusz PKO Obligacji Skarbowych. Otwierając Program Uczestnik wskazuje Subfundusz Docelowy, którym jest PKO Technologii i Innowacji Globalny. Złożenie Zlecenia otwarcia rejestru w Programie obejmuje też zlecenie Funduszowi realizacji automatycznych Zleceń Przeniesienia pomiędzy Subfunduszami Źródłowym i Docelowym polegających na tym, że począwszy od pierwszego miesiąca od zawarcia Umowy przez okres osiemnastu miesięcy następuje cykliczne przeniesienie jednostek uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego do Subfunduszu Docelowego w konsekwencji czego po upływie wspomnianych osiemnastu miesięcy na rejestrze w Programie zapisane są wyłącznie jednostki uczestnictwa Subfunduszu Docelowego. Szczegółowe informacje dotyczące funkcjonowania Programu zostały wskazane w jego Zasadach Uczestnictwa. Cele inwestycyjne wraz z opisem polityki inwestycyjnej Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego zostały szczegółowo opisane w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla Subfunduszu Źródłowego, tj. PKO Obligacji Skarbowych (wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio) i w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla Subfunduszu Docelowego, tj. PKO Technologii i Innowacji Globalny (wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio).
Docelowy inwestor	Produkt przeznaczony, co do zasady, dla klientów chcących ulokować swoje nadwyżki finansowe co najmniej na 5 lat, posiadających odpowiednią wiedzę i doświadczenie, którzy akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne i mogą, bez uszczerbku dla realizacji potrzeb podstawowych, ponieść potencjalne straty inwestycyjne. W przypadku usługi doradztwa inwestycyjnego powyższe kryteria mogą być inne. Produkt nie jest przeznaczony dla klientów w podeszłym wieku.
Ryzyko	Inwestycja w Subfundusz Docelowy obarczona jest m.in. ryzykiem rynkowym: koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz Docelowy mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Inwestycje w oba Subfundusze obciążone są ryzykiem związanym z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów Subfunduszy. Dodatkowo inwestycja w subfundusz PKO Obligacji Skarbowych jest wrażliwa na zmiany stóp procentowych.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy dostępnych w ramach Programu i zapisanych na rejestrze prowadzonym w jego ramach. Realizacja zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w okresie 18 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu wiąże się z naliczeniem opłat manipulacyjnych za odkupienie.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy nie mogą zostać automatycznie rozwiązane. Towarzystwo jest uprawnione do likwidacji obu Subfunduszy na warunkach określonych w statucie.
Depozytariusz	Depozytariuszem Funduszu oferującego Program jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy nie wypłacają dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszy są reinwestowane, zwiększając wartość ich aktywów.
Informacje dodatkowe	Zasady Uczestnictwa Programu, wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu oferującym Program i o Subfunduszach dostępnych w jego ramach, w tym sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne na stronie internetowej <a href="http://www.pkotfi.pl">www.pkotfi.pl</a> . Jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1 2 3 4 **5** 6 7  
Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka i scenariusze z uwagi na złożoność produktu są przedstawione dla inwestycji jedynie w bardziej ryzykowny Subfundusz Docelowy. Faktyczne ryzyko produktu jest niższe, ale jednocześnie wysokość wyniku scenariusza korzystnego może być nieosiągalna. Na potrzeby obliczeń, wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymania produktu przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko powinno być niższe, a zwrot mniejszy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność WPI Akcjomat III z subfunduszem PKO Technologii i Innowacji Globalny (PKO Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ryzyka operacyjnego rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymania:	5 lat
Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	7 410 PLN -85,2%	7 430 PLN -31,7%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	35 810 PLN -28,4%	41 990 PLN -3,4%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	54 960 PLN 9,9%	92 700 PLN 13,1%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	72 680 PLN 45,4%	115 060 PLN 18,1%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Subfunduszu Docelowego. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2021 i marcem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2014 i listopadem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2016 i kwietniem 2021.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

### CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy oraz zbywane przez nie jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa ani Depozytariusza.

### JAKIE SĄ KOSZTY?

#### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymania inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	3 105 PLN	13 023 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	6,2%	3,0%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 16,2% przed uwzględnieniem kosztów i 13,1% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty wejścia w wysokości 2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 PLN
Koszty wyjścia	2,00% wartości Twojej inwestycji zanim zostanie Ci wypłacona. Koszty wyjścia są pobierane wyłącznie jeśli zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa zostanie złożone w okresie 18 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu. Po upływie tego okresu koszty wyjścia nie są pobierane.	980 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,10% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu Docelowego uwzględniający szacunkowe wynagrodzenie Agenta Obsługującego i Depozytariusza, które może być pokrywane z aktywów Subfunduszu Docelowego od 1 stycznia 2023.	1 050 PLN
Koszty transakcji	0,15% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego Subfunduszu Docelowego. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	75 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% Twojej inwestycji. Opłata za wyniki wynosi 20% od wyniku Subfunduszu Docelowego powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego, którym jest 20% MSCI World USD + 20% MSCI Europe IT EUR + 45% NASDAQ Composite + 15% WIBID ON w okresie rozliczeniowym wynoszącym jeden rok. Warunkiem naliczenia opłaty za wyniki jest rekompensata ewentualnych słabszych wyników Subfunduszu Docelowego względem wskaźnika referencyjnego w okresie odniesienia, który wynosi 5 lat. Opłata za wyniki może być naliczona jeśli wynik Subfunduszu Docelowego jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego. Rzeczywista kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Podana wartość opłaty za wyniki ma charakter szacunkowy z uwagi na krótszy niż 5 lat okres naliczania rzeczywistej opłaty według obecnie obowiązującego modelu.	0 PLN

## ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy dostępnych w ramach Programu i zapisanych na rejestrze prowadzonym w jego ramach. Realizacja zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w okresie 18 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu wiąże się naliczeniem opłat manipulacyjnych za odkupienie.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

Reklamacje Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu oferującym Program, mogą być zgłaszane przez Uczestników lub Inwestorów, bądź osoby przez nich upoważnione:

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego,
- ustnie - telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: [kontakt@pkotfi.pl](mailto:kontakt@pkotfi.pl).

Szczegółowe informacje w zakresie sposobu składania i terminów rozpatrywania reklamacji znajdują się w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie internetowej ([www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)) znajdują się dodatkowe informacje dotyczące Programu, w szczególności:

- Zasady Uczestnictwa Programu,
- półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszu oferującego Program,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielony został Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy,
- informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż dziesięć lat,
- informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wycena jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego są określone w prospekcie informacyjnym Funduszu oferującego Program.