

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci 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 pisane wielką literą, niezdefiniowane w tym dokumencie, mają znaczenie nadane im przez Zasady Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat III oraz statut i prospekt informacyjny Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielone są Subfundusze dostępne w Programie.

PRODUKT: WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT III Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM PKO INFRASTRUKTURY I BUDOWNICTWA GLOBALNY (WYDZIELONYM W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	Subfundusz Źródłowy: PLFIO000230 Subfundusz Docelowy: PLFIO000101
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 www.pkotfi.pl
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	29-09-2023
Organ nadzorujący	Dostępne w ramach Programu Subfundusz Źródłowy (PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy) i Subfundusz Docelowy (PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny) zostały utworzone w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, który działa jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 25.04.2007 r. i podlega 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 produkt	Program został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	W zamian za wpłatę do Programu nabywasz jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego oraz wskazujesz Subfundusz Docelowy. Składając Zlecenie otwarcia rejestru w Programie zlecasz Funduszowi realizację automatycznych Zleceń Przeniesienia pomiędzy Subfunduszem Źródłowym i Subfunduszem Docelowym - począwszy od pierwszego miesiąca od otwarcia Programu, przez okres osiemnastu miesięcy następuje cykliczne przeniesienie jednostek uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego do Subfunduszu Docelowego, w konsekwencji czego po upływie osiemnastu miesięcy na rejestrze w Programie zapisane są wyłącznie jednostki uczestnictwa Subfunduszu Docelowego. Sposób funkcjonowania Programu opisaliśmy szczegółowo w jego Zasadach, natomiast cele inwestycyjne wraz z opisem polityki inwestycyjnej Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego zostały szczegółowo opisane w Dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) dla tych Subfunduszy.
Docelowy inwestor	Wybierz ten produkt jeśli: • długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz wysokie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, • chcesz wykorzystać potencjał związany z uśrednianiem ceny nabycia jednostek uczestnictwa, • posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu, • planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat. Produkt nie jest przeznaczony dla osób w podeszłym wieku.
Ryzyko	Wybierając ten produkt, z uwagi na inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego, musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu Źródłowego i Docelowego, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, firmy i emitenci, których odpowiednio akcje i obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich akcji i/lub obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu oferującego program.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w statucie Funduszu, możesz złożyć zlecenie ich odkupienia w każdym dniu wyceny. 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 - możemy je zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w statucie Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy nie wypłacają dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszy reinwestujemy, zwiększając wartość ich aktywów.
Informacje dodatkowe	Zasady 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, znajdziesz na stronie internetowej www.pkotfi.pl. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1234567

Niższe ryzykoWyższe 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 utrzymywania 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 produktu 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 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 Docelowego i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:

5 lat

Przykładowa inwestycja:

50 000 PLN

Scenariusze

		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	7 850 PLN -84,3%	7 330 PLN -31,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	37 780 PLN -24,4%	41 680 PLN -3,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	48 580 PLN -2,8%	55 260 PLN 2,0%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	75 060 PLN 50,1%	67 570 PLN 6,2%

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 marcem 2015 r. i marcem 2020 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2017 r. i lutym 2022 r.

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

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. Powinieneś liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

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

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie	W tabelach poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.	
	Założyliśmy, że:	
	• w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu Docelowego wyniesie 0%	
	• w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji Subfundusz Docelowy 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
Całkowite koszty	3 185 PLN	8 257 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	6,4%	2,9%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

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

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	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	2,17% 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 r.	1 085 PLN
Koszty transakcji	0,24% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz Docelowy przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	120 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% Twojej inwestycji. Podana wartość ma charakter szacunkowy z uwagi na krótszy niż 5 lat okres naliczania rzeczywistej opłaty według obecnie obowiązującego modelu. Rzeczywista kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji i może być naliczona jeśli wynik Subfunduszu Docelowego jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego wskazanego w statucie Funduszu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w statucie Funduszu, możesz złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy, dostępnych w ramach Programu, w każdym dniu wyceny. 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?

Jeśli jesteś Uczestnikiem lub Inwestorem Funduszu, bądź osobą przez niego upoważnioną, możesz złożyć reklamację dotyczącą naszych usług lub związanych z uczestnictwem w Funduszu:

- 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 w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Szczegółowe informacje o tym jak złożyć reklamację oraz w jakim terminie zostanie ona rozpatrzona znajdziesz w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na naszej stronie internetowej www.pkotfi.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie www.pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Programu, w szczególności:

- Zasady 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 10 lat,
- informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

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