

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 statut i prospekt informacyjny Funduszu, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz.

PRODUKT: PKO INFRASTRUKTURY I BUDOWNICTWA GLOBALNY (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000101
Klasa jednostki	Jednostka uczestnictwa kategorii A reprezentatywna dla jednostek kategorii A1, A2, A3, B, B1, C, C1, E, F, G, H, I, J
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronie pkofti.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	08-12-2023
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony 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.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego.
Okres, na który utworzono Subfundusz	Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	Celem Subfunduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez wzrost wartości inwestycji w jego portfelu. Subfundusz akcyjny, którego min. 60% Wartości Aktywów Netto inwestujemy w: - akcje spółek, które zajmują się inwestycjami infrastrukturalnymi, rynkiem deweloperskim, budownictwem komercyjnym, - akcje spółek, które są producentami materiałów dla branży budowlanej i operują na różnych rynkach światowych, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej. Możemy inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oparte m.in. na akcjach lub akcyjnych indeksach giełdowych oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy fundamentalnej i portfelowej. Inwestując w fundusze bierzemy również pod uwagę zbieżność polityki inwestycyjnej, przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji, koszty, płynność, ryzyko walutowe oraz wiarygodność spółki zarządzającej. Kryteria doboru lokat opisaliśmy szczegółowo w statucie i prospekcie informacyjnym Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 35% STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR + 55% STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR + 10% WIBID overnight Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowý inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz wysokie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał spółek zajmujących się inwestycjami infrastrukturalnymi, rynkiem deweloperskim, budownictwem komercyjnym oraz będących producentami materiałów dla branży budowlanej i operujących na różnych rynkach światowych, - posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu, - planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat. Subfundusz nie jest przeznaczony dla osób w podeszłym wieku.
Ryzyko	Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji - jeśli akcje tanieją, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, podmioty, których akcje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość ich akcji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu.
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.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w statucie Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu reinwestujemy, zwiększając wartość jego aktywów.
Informacje dodatkowe	Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, znajdziesz na stronie internetowej pkofti.pl. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1234567

Niższe ryzykoWyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. 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 Subfunduszu 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 Subfundusz 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 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	7 920 PLN -84,2%	7 250 PLN -32,0%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	38 160 PLN -23,7%	41 260 PLN -3,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 260 PLN -1,5%	54 690 PLN 1,8%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	75 810 PLN 51,6%	66 880 PLN 6,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Subfunduszu. 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 i zbywane przez niego 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 stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi 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 Subfunduszu oraz wyników osiągniętych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.	
	Założyliśmy, że: • w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0% • w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji 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
Całkowite koszty	2 705 PLN	8 821 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	5,4%	3,1%

* 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 1,8% 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 wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	3,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 500 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku jednostki reprezentatywnej Subfunduszu. W przypadku innych kategorii jednostek uczestnictwa mechanizm pobierania opłat oraz ich wysokość mogą być inne, przy czym ich łączna wartość procentowa nie przekracza wartości opłaty za wejście. Szczegółowe informacje na temat pobieranych opłat znajdują się w Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.	0 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 uwzględniający szacunkowe wynagrodzenie Agenta Obsługującego i Depozytariusza, które może być pokrywane z aktywów Subfunduszu od 1 stycznia 2023 r.	1 085 PLN
Koszty transakcji	0,24% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz 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 jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego wskazanego w statucie Funduszu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w statucie Funduszu, możesz złożyć zlecenie ich odkupienia w każdym dniu wyceny.

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 informacyjnym 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu, w szczególności:

- półroczne i roczne sprawozdania finansowe,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu, w ramach którego wydzielony został Subfundusz,
- Tabelę Opłat,
- informację na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informację na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu są określone w prospekcie informacyjnym Funduszu.