

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

PRODUKT: PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000344
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 www.pkotfi.pl
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	Subfundusz został utworzony w ramach PKO Parasolowy - fio działającego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.04.2007 i podlega jej nadzorowi.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego.
Okres, na który utworzono Subfundusz	Nie dotyczy, Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	Celem Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Subfundusz zarządzany aktywnie. Aktywa Subfunduszu są lokowane w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego (JST, Samorządy); instrumenty dłużne, w tym będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy, które realizują swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa powyżej. Całkowita wartość instrumentów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez Samorządy oraz depozytów o terminie zapadalności dłuższym niż 7 dni, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, wynosi min. 50% Wartości Aktywów Netto. Fundusz przy wyborze instrumentów emitowanych przez JST kieruje się m.in. rentownością obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu, wysokością stawek WIBOR czy premią za ryzyko kredytowe dla instrumentów dłużnych podobnych emitentów. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Subfundusz może korzystać z dźwigni finansowej. Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza ryzyka stopy procentowej. Szczegółowy opis kryteriów doboru lokat został wskazany w statucie i prospekcie Funduszu.
Benchmark	Nie wskazaliśmy benchmarku dla tego subfunduszu.
Docelowy inwestor	Produkt przeznaczony, co do zasady, dla klientów chcących ulokować swoje nadwyżki finansowe co najmniej na 1 rok, nieposiadających wiedzy i doświadczenia w inwestowaniu i akceptujących ekspozycję na niskie ryzyko inwestycyjne.
Ryzyko	Inwestycja w Subfundusz obarczona jest ryzykiem: inwestycje Subfunduszu są wrażliwe na zmiany stóp procentowych. Dodatkowo inwestycja w Subfundusz obarczona jest ryzykiem związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych lub z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów Subfunduszu. Dodatkowo, Subfundusz zawarł umowę z PKO Bankiem Polskim S.A., na mocy której bank udzielił gwarancji pokrycia kwot należnych Subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji jednostek samorządu terytorialnego (JST), w razie braku ich płatności przez emitenta, a także zobowiązał się do odkupienia części lub całości portfela obligacji JST na żądanie Subfunduszu. W przypadku braku możliwości wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec Subfunduszu lub wypowiedzenia ww. umowy, istnieje ryzyko płynności wynikające z braku możliwości zbycia lokat przez Subfundusz, czego rezultatem może być w ostateczności zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa przez Subfundusz. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu zawiera prospekt informacyjny Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany. Towarzystwo jest uprawnione do likwidacji Subfunduszu na warunkach określonych w statucie.
Depozytariusz	Depozytariuszem Funduszu jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.
Informacje dodatkowe	Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl . Jednostki uczestnictwa Subfunduszu 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 uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. 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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność PKO Obligacji Samorządowych II (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:	1 rok
Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku

Minimum		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	46 380 PLN -7,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	47 950 PLN -4,1%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 120 PLN 0,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 930 PLN 5,9%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. 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 październikiem 2020 i październikiem 2021.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2018 i majem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2022 i marcem 2023.

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 jakikolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien 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 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%
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku

Całkowite koszty	745 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	1,5%

* 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 1,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,5% 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 0,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	250 PLN
Koszty wyjścia	Nie jest pobierana opłata za wyjście w przypadku jednostki reprezentatywnej dla tego 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 www.pkotfi.pl	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,99% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	495 PLN
Koszty transakcji	0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 1 rok

Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

Reklamacje Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, 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 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 Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: 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

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie internetowej (www.pkotfi.pl) znajdują się dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu, w szczególności:

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

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu są określone w prospekcie informacyjnym Funduszu.