

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (RE-250708-IP)

zarządzanych przez
Vienna Life TU na Życie S.A.
Vienna Insurance Group

Postanowienia Ogólne

§ 1

1. Niniejszy Regulamin został sporządzony w związku z wymogami Art. 23 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami zgromadzonymi w Ubezpieczeniowych Funduszach Kapitałowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia (zwanych dalej OWU) oferowanych przez Ubezpieczyciela.
3. Terminy zdefiniowane w OWU, o których mowa powyżej, mają odpowiednie zastosowanie w niniejszym Regulaminie, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Kryteria doboru lokat Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

§ 2

1. Głównym kryterium, którym kieruje się Ubezpieczyciel, w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat, jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w długim horyzoncie inwestycyjnym. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Ubezpieczyciel lokuje aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zgodnie z zasadami określonymi w Art. 276 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.
3. Ubezpieczyciel nie będzie lokował aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w instrumenty typu Contingent Convertibles (CoCos). W szczególności, aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych nie będą lokowane w obligacje kapitałowe, pożyczki podporządkowane lub inne instrumenty i umowy, w przypadku których, w razie wystąpienia określonego w warunkach emisji lub umowie zdarzenia inicjującego, emitent lub dłużnik dokonuje ich umorzenia w formie odpisu trwałego albo odpisu tymczasowego, obniżającego wartość nominalną instrumentu lub zobowiązania w całości lub w części lub zamiany ich na akcje lub też dokonuje umorzenia odsetek w całości lub części za dany okres odsetkowy lub wstrzymania ich wypłaty na czas nieoznaczony, jeżeli te obligacje kapitałowe, pożyczki podporządkowane, instrumenty lub umowy są emitowane lub zawierane przez dłużnika w celu ich zakwalifikowania lub już zostały zakwalifikowane do kapitału regulacyjnego banków i domów maklerskich lub do środków własnych zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji.

Lista Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

§ 3

1. W zależności od danej Umowy, Ubezpieczyciel oferuje następujące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe:
 - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA
 - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Zrównoważony
 - 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Value
 - 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy
 - 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Niemcy
 - 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Oszczędnościowy
 - 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Ipopema Parasol Specjalistyczny Subfundusz Ipopema Konserwatywny
 - 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania
 - 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji
 - 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji
 - 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego
 - 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota
 - 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny
 - 14) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny
 - 15) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny
 - 16) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD
 - 17) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy
 - 18) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – EURO STOXX 50TM Fund
 - 19) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – European Dividend Fund
 - 20) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN
 - 21) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin Euro Short Duration Bond Fund
 - 22) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Templeton Global Climate Change Fund
 - 23) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin India Fund
 - 24) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Euro Bond Hedged PLN
 - 25) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Fixed Income Global Opportunities
 - 26) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Continental European Flexible

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

- 27) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF US Dollar Reserve
- 28) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF ESG Multi-Asset
- 29) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Sustainable Energy
- 30) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN
- 31) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek
- 32) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych
- 33) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Top Brands
- 34) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Value
- 35) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny
- 36) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji
- 37) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych
- 38) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars
- 39) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond
- 40) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Credit Income
- 41) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
- 42) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Emerging Markets Value
- 43) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Sustainable Growth
- 44) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Equity Alpha
- 45) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Cities
- 46) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Alternative Energy
- 47) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities
- 48) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Focus
- 49) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Dividend
- 50) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - America Equity
- 51) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources
- 52) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Latin America Equity
- 53) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału
- 54) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus Rynkowy
- 55) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus Pro Rynkowy
- 56) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Akcji Europejskich
- 57) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Akcji Amerykańskich
- 58) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Akcji Nowych Technologii
- 59) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Akcji Rynków Wschodzących
- 60) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Rynku Surowców
- 61) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus Gwarantowany

Charakterystyki Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
§ 4

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA, którego aktywa lokowane są w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Subfundusz lokuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku, z zastrzeżeniem, że co najmniej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowić będą dłużne papiery wartościowe, których termin zapadalności wynosi co najmniej dwa lata. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nie może być niższa od 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.	100% Aktywów Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA zarządzanego przez GAMMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Zrównoważony	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Korona Zrównoważony zarządzanym przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Zrównoważony są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Korona Zrównoważony, którego aktywa lokowane są głównie w instrumenty udziałowe: nie mniej niż 20% i nie więcej niż 80% oraz pozostałą część aktywów w instrumenty dłużne. Subfundusz inwestuje głównie w Polsce, może także inwestować na rynkach zagranicznych. Przy ustalaniu proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu bierze się pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.	100% Aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Zrównoważony jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Korona Zrównoważony zarządzanego przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka
VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Value	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Akcje Value zarządzanym przez Generali Investments	Aktywami Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Value są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Akcje Value, którego aktywa lokowane są głównie w akcje spółek notowanych na rynkach Stanów Zjednoczonych denominowane w USD. Przedmiotem lokat funduszu mogą być również	100% Aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Value jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
	używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	kwity depozytowe. Do portfela dobierane są spółki, które wypłacają dywidendę lub przeprowadzają skup akcji własnych.	Subfundusz Generali Akcje Value zarządzanego przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy zarządzanym przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy, którego aktywa lokowane są głównie w akcje spółek o dużym potencjale wzrostu, notowanych na rynkach rozwiniętych (m.in. USA, Europa, Japonia), denominowanych w walutach obcych. Do portfela subfunduszu dobierane są głównie akcje spółek zagranicznych działających w szybko rozwijających się gałęziach gospodarki i posiadających unikatowe rozwiązania w zakresie wytwarzanych produktów lub oferowanych usług.	100% Aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy zarządzanego przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Investor Parasol Specjalistyczny Niemcy Subfundusz Investor Niemcy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Niemcy zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Niemcy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Niemcy, którego aktywa lokowane są w jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze DWS. Ich udział w aktywach Subfunduszu może wynosić do 100%. Fundusz bazowy DWS Deutschland co najmniej 51% swoich aktywów lokuje w akcje emitowane przez podmioty niemieckie, głównie w duże spółki giełdowe (tzw. Blue-chips), a także w wyselekcjonowane małe i średnie spółki. Fundusz bazowy DWS Aktien Strategie Deutschland inwestuje co najmniej 51% swoich aktywów w akcje emitowane przez niemieckich emitentów. DWS Aktien Strategie Deutschland inwestuje głównie w akcje emitowane przez małe i średnie spółki. Do 25% aktywów DWS Aktien Strategie Deutschland może być lokowane w akcje emitowane przez emitentów spoza Niemiec. DWS German Small/Mid Cap co najmniej 51% aktywów lokuje w akcje emitowane przez niemieckich emitentów. Fundusz DWS German Small/Mid Cap inwestuje głównie w akcje emitowane przez małe i średnie spółki niemieckie. Subfundusz Deutsche Invest I German Equities nie mniej niż 75% aktywów lokuje w akcje, certyfikaty udziałowe, certyfikaty z prawem do dywidendy, warrantu subskrypcyjne i prawa poboru niemieckich emitentów.	100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Niemcy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Niemcy zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Investor Parasol Subfundusz Investor Oszczędnościowy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Oszczędnościowy zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Oszczędnościowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Oszczędnościowy, którego aktywa lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe rynku pieniężnego, których termin wykupu lub okres odsetkowy (czas, za który bank nalicza odsetki od kapitału zainwestowanego) nie przekracza jednego roku, emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne, w tym państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przedsiębiorstwa. Udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w aktywach Subfunduszu zgodnie z powyższym wynosi minimum 70%. Pozostałą część aktywów Subfundusz utrzymuje na krótkoterminowych depozytach bankowych.	100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Oszczędnościowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Oszczędnościowy zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL Ipopema Parasol Specjalistyczny Subfundusz Ipopema Konserwatywny	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Ipopema Parasol SFIO Subfundusz Ipopema Konserwatywny zarządzanym przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Ipopema Parasol Specjalistyczny Subfundusz Ipopema Konserwatywny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Parasol SFIO Subfundusz Ipopema Konserwatywny, którego aktywa lokowane są w Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Od 50% do 100% aktywów Subfunduszu będą stanowić Instrumenty Rynku Pieniężnego, natomiast depozyty od 0% do 50% aktywów Subfunduszu. Aktywa denominowane w walucie obcej bądź euro mogą stanowić do 35% Aktywów Subfunduszu.	100% Aktywów Funduszu VL Ipopema Parasol Specjalistyczny Subfundusz Ipopema Konserwatywny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Parasol SFIO Subfundusz Ipopema Konserwatywny zarządzanego przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania zarządzanym przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania, którego aktywa lokowane są w akcje spółek, które wchodzi w skład indeksu WIG-ESG, a także w instrumenty pochodne, dla których bazą są akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu. Fundusz nie lokuje aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność negatywnie oddziałującą na czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego.	100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania zarządzanego przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Obligacji zarządzanym przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Obligacji, którego aktywa lokowane są w dłużne instrumenty finansowe o średnim i długim terminie zapadalności oraz o niskim ryzyku kredytowym. Minimum 50% aktywów stanowią instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.	100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Obligacji zarządzanego przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji zarządzanym przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji, którego aktywa lokowane są w krótko- i średnioterminowe dłużne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz emitentów mających siedzibę na terytorium Polski. Od 70% do 100% aktywów lokowane jest w walucie polskiej. Pozostała część aktywów może być lokowana w listy zastawne, depozyty, jednostki i tytuły uczestnictwa.	100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parabol Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji zarządzanego przez Goldman SachsGoldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL PKO Parabolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL PKO Parabolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, którego aktywa lokowane są w instrumenty udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, których główną kategorię lokat stanowią wymienione w zdaniu powyżej instrumenty finansowe. Całkowita wartość inwestycji Subfunduszu we wskazane powyżej kategorie lokat nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto.	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parabolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parabol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota, którego aktywa lokowane są w instrumenty udziałowe wyemitowane przez spółki, których przedmiotem działalności jest w szczególności poszukiwanie, wydobywanie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz innymi metalami szlachetnymi, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji takich spółek. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane również w jednostki i tytuły uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne innych funduszy, jeśli inwestują one w kategorii lokat wymienione w zdaniu pierwszym. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji, o których mowa w zdaniu pierwszym, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto.	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny, którego aktywa lokowane są w emitowane na podstawie przepisów prawa polskiego lub obcego instrumenty udziałowe oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania dające ekspozycję na sektory gospodarki dóbr i usług, które w powszechnym uznaniu adresowane są do klientów zamożnych i w związku z tym klasyfikowane są jako luksusowe i prestiżowe, a także surowców, produktów i usług związanych sektorem dóbr luksusowych i prestiżowych. Nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią łącznie instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji.	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny zarządzanym przez PKO	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny, którego aktywa lokowane są w instrumenty udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
	używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na innych rynkach zorganizowanych, a także instrumenty udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, o którym mowa powyżej, oferowane w szczególności przez podmioty, które działają proekologicznie i dzięki wytwarzanym produktom bądź usługom minimalizują bezpośrednio lub pośrednio negatywne oddziaływanie człowieka na środowisko naturalne, a także przez podmioty których działania generują pozytywny wpływ na społeczeństwo, będące między innymi przedstawicielami branż takich jak: energia odnawialna i alternatywna, technologia, transport, recykling i gospodarowanie odpadami, oczyszczanie wody i ścieków, ograniczanie emisji szkodliwych substancji, ochrona zdrowia, edukacja, użyteczność publiczna. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, które realizują swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat wymienione w zdaniu powyżej. Całkowita wartość inwestycji Subfunduszu we wskazane powyżej kategorie lokat oraz depozyty o terminie zapadalności dłuższym niż 7 dni nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto.	Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny, którego aktywa lokowane są w instrumenty udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także instrumenty udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane w szczególności przez podmioty, które są beneficjentami zachodzących na świecie zmian demograficznych będących przedstawicielami branż takich jak: medycyna, ochrona zdrowia, biotechnologia, podróże, czy dobra konsumenckie, mające w szczególności siedzibę w państwach należących do	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
			OECD, Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Rzeczypospolitej Polskiej, lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. państwach oraz w instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, których główną kategorię lokat stanowią wymienione w zdaniu powyżej instrumenty finansowe. Całkowita wartość inwestycji Subfunduszu we wskazane powyżej kategorii lokat nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto.			
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD, którego aktywa lokowane są w instrumenty dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w państwach należących do OECD, w szczególności w państwach członkowskich Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na Innych Rynkach Zorganizowanych. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w instrumenty dłużne oraz depozyty denominowane w dolarze amerykańskim nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto. Dokonując lokat w instrumenty dłużne Subfundusz inwestuje w instrumenty skarbowe, instrumenty dłużne przedsiębiorstw lub instrumenty emitowane przez inne podmioty.	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka
VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy zarządzanym przez PKO TFI	Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy, który inwestuje w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne przede wszystkim emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP. Uzupełnieniem portfela mogą być w niewielkim stopniu instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i inne podmioty. Całkowita wartość lokat w papiery dłużne oraz depozyty nie może być niższa niż 66% aktywów funduszu.	100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy zarządzanego przez PKO TFI	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund zarządzanym przez Fidelity International.	Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund, którego aktywa lokowane są w akcje spółek reprezentujących benchmark Solactive Euro 50 Index NTR. Fundusz może korzystać z kontraktów terminowych futures, których instrumentem bazowym są indeksy akcji. Instrumenty pochodne mogą być stosowane w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu, bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.	100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund zarządzanego przez Fidelity International.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Fidelity Funds – European Dividend Fund	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds – European Dividend Fund zarządzanym przez Fidelity International.	Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds – European Dividend Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds – European Dividend Fund, którego aktywa lokowane są w dochodowe akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Europie. Zarządzający skoncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu ceny akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidend. Fundusz dodatkowo może inwestować w finansowe instrumenty pochodne.	100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds – European Dividend Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds – European Dividend Fund zarządzanego przez Fidelity International.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds US Dollar Cash Fund zarządzanym przez Fidelity International.	Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds US Dollar Cash Fund, którego aktywa składają się wyłącznie z oprocentowanych zbywalnych dłużnych papierów wartościowych denominowanych w dolarach amerykańskich, z początkowym terminem zapadalności lub czasem pozostałym do terminu wykupu krótszym niż 12 miesięcy oraz z instrumentów rynku pieniężnego i gotówki. Gotówka i jej odpowiedniki (włącznie z płynnymi instrumentami rynku pieniężnego, pod warunkiem, że średni czas pozostały do terminu wykupu portfela danego funduszu gotówkowego nie przekracza 12 miesięcy) nie może przekroczyć 49% aktywów funduszu.	100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds US Dollar Cash Fund zarządzanego przez Fidelity International.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych	Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko
VL Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Franklin Euro Short Duration Bond Fund zarządzanym przez Franklin Templeton Investment Funds.	Aktywami Funduszu VL Franklin Euro Short Duration Bond Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Euro Short Duration Bond Fund, którego aktywa lokowane są w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz zobowiązania dłużne europejskich emitentów państwowych i korporacyjnych i / lub dłużne papiery wartościowe w euro spoza Europy emitentów korporacyjnych o ratingu inwestycyjnym lub bez ratingu	100% Aktywów Funduszu VL Franklin Euro Short Duration Bond Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Euro Short Duration Bond Fund zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Funds.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
			o porównywalnej jakości. Założeniem funduszu jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Do 10% aktywów funduszu może być utrzymywane w dłużnych papierach wartościowych o niskim ratingu i/lub o ratingu nieinwestycyjnym i do 10% aktywów może być utrzymywane w papierach wartościowych denominowanych w walutach innych niż euro.			
VL Templeton Global Climate Change Fund	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Templeton Global Climate Change Fund zarządzanym przez Franklin Templeton Investment Funds.	Aktywami Funduszu VL Templeton Global Climate Change Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Global Climate Change Fund, którego aktywa lokowane są w kapitałowe papiery wartościowe spółek z całego świata, które uznają i dostosowują się do długoterminowych zagrożeń i szans wynikających ze zmiany klimatu i wyczerpywania zasobów we wszystkich sektorach, a zatem są lepiej przygotowane do przejścia do gospodarki niskoemisyjnej. W mniejszym zakresie fundusz może inwestować w tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych i fundusze giełdowe ETF (do 10% swoich aktywów), środki pieniężne lub papiery wartościowe rynku pieniężnego, zamienne papiery wartościowe bądź dłużne papiery wartościowe.	100% Aktywów Funduszu VL Templeton Global Climate Change Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Global Climate Change Fund zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Funds.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Franklin India Fund	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Franklin India Fund zarządzanym przez Franklin Templeton Investment Funds.	Aktywami Funduszu VL Franklin India Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin India Fund, którego aktywa lokowane są głównie w instrumenty udziałowe podmiotów zarejestrowanych lub prowadzących główną działalność w Indiach. Fundusz dąży do inwestowania w firmy z różnych gałęzi przemysłu, niezależnie od ich kapitalizacji rynkowej. Ponadto, fundusz może szukać możliwości inwestycyjnych w papierach o stałym dochodzie dowolnych wyżej wymienionych emitentów, jak również w instrumentach rynku pieniężnego.	100% Aktywów Funduszu VL Franklin India Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin India Fund zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Funds.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL BGF Euro Bond Hedged PLN	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Euro Bond Hedged PLN zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF Euro Bond Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Euro Bond Hedged PLN, którego aktywa lokowane są w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym. Fundusz lokuje nie mniej niż 70% łącznej wartości aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w euro. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.	100% Aktywów Funduszu VL BGF Euro Bond Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Euro Bond Hedged PLN zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL BGF Fixed Income Global Opportunities	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF Fixed Income Global Opportunities są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities, którego aktywa lokowane są w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkich terminach zapadalności). Papiery wartościowe o stałym dochodzie są denominowane w różnych walutach i mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju). Fundusz może inwestować w pełen zakres papierów wartościowych o stałym dochodzie, które mogą obejmować inwestycje o relatywnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu.	100% Aktywów Funduszu VL BGF Fixed Income Global Opportunities jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka
VL BGF Continental European Flexible	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Continental European Flexible zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF Continental European Flexible są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Continental European Flexible, którego aktywa lokowane są w akcje spółek europejskich. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe emitowane przez spółki, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie (z wyłączeniem Wielkiej Brytanii).	100% Aktywów Funduszu VL BGF Continental European Flexible jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Continental European Flexible zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL BGF US Dollar Reserve	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BlackRock GF US Dollar Reserve zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF US Dollar Reserve są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF US Dollar Reserve, którego aktywa lokowane są w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie posiadające rating na poziomie inwestycyjnym, denominowane w dolarach amerykańskich, oraz w środki pieniężne denominowane w dolarach amerykańskich. Fundusz jest zarządzany tak, by średni okres pozostały do terminu wymagalności aktywów Funduszu w żadnym momencie nie przekraczał 12 miesięcy.	100% Aktywów Funduszu VL BGF US Dollar Reserve jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF US Dollar Reserve zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL BGF ESG Multi-Asset	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BlackRock GF ESG Multi-Asset zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF ESG Multi-Asset są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF ESG Multi-Asset, którego aktywa lokowane są we wszystkie dozwolone rodzaje inwestycji, obejmujące akcje, zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie (w tym wysokodochodowe), jednostki uczestnictwa instytucji zbiorowego inwestowania, środki pieniężne,	100% Aktywów Funduszu VL BGF ESG Multi-Asset jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF ESG Multi-Asset zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
	instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.		depozyty oraz instrumenty rynku pieniężnego na całym świecie. Doradca Inwestycyjny będzie wykluczał emitentów, których rating według MSCI ESG jest niższy niż BBB. Fundusz może bez ograniczeń lokować aktywa w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta bazowa, może także inwestować do 10% swoich aktywów bezpośrednio w ChRL w ramach programu Stock Connect. Stosowana przez Fundusz polityka inwestycyjna ESG ogranicza do poziomu poniżej 5% łącznych aktywów inwestycje w sektorze spółek prowadzących działalność w zakresie poszukiwań i wydobywania ropy naftowej i gazu ziemnego.			
UFK VL BGF Sustainable Energy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Sustainable Energy zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF Sustainable Energy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Sustainable Energy, który inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek z sektora zrównoważonych technologii energetycznych. Są to spółki, których działalność wiąże się z energią ze źródeł alternatywnych oraz alternatywnymi technologiami energetycznymi, w tym produkcją energii ze źródeł odnawialnych, budową infrastruktury na potrzeby wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych, paliwami alternatywnymi, efektywnością energetyczną oraz wspomagającymi wytwarzanie energii technologiami i infrastrukturą. Ponad 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG.	100% Aktywów Funduszu VL BGF Sustainable Energy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Sustainable Energy zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Aktywami Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond, który inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w lokalnych walutach krajów należących do kategorii rynków wschodzących. Należą do nich obligacje i instrumenty rynku pieniężnego które mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe. Inwestycje mogą obejmować papiery o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle.	100% Aktywów Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek, którego aktywa lokowane są w akcje małych i średnich spółek na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej (min. 50% aktywów będzie lokowane w Polsce). Pozostała część aktywów będzie inwestowana w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, papiery dłużne, instrumenty pochodne i depozyty bankowe.	100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko
VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych, którego aktywa lokowane są w instrumenty finansowe oparte o ceny surowców, w tym jednostki uczestnictwa funduszy surowcowych oraz akcje spółek, których działalność jest związana z wydobywaniem lub przetwórstwem surowców. Pozostałe aktywa mogą być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe lub depozyty.	100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko
VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Top Brands	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Top Brands zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Top Brands są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Top Brands, którego aktywa lokowane są w akcje spółek, osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujących wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki. Produkty i usługi spółek w dużej mierze charakteryzują się wysokim stopniem lojalności klientów, a marka oraz inne wartości niematerialne lub prawne zapewniają im uprzywilejowaną pozycję na rynku. Udziałowe papiery wartościowe stanowią co najmniej 66% aktywów funduszu.	100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Top Brands jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Top Brands zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Value	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Value zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Value są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Value, którego aktywa lokowane są w akcje spółek, które generują wysoki zwrot na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne pozwalające na finansowanie zrównoważonej polityki wzrostu, prowadzą politykę wynagradzania akcjonariuszy, charakteryzując się relatywnie niskimi wskaźnikami wycen. Pozostałą część lokat stanowią tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty.	100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Value jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Value zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny, którego aktywa lokowane są w krótkoterminowe instrumenty dłużne. Nie mniej niż 50% wartości aktywów subfunduszu lokowane jest w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Nie mniej niż 60 % aktywów subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny. Do 30% wartości aktywów subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa. Do 40% lokat mogą stanowić inne fundusze o charakterze dłużnym.	100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny zarządzanego przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko
VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji, którego aktywa lokowane są w instrumenty dłużne o średnim i długim terminie do wykupu. Głównie są to papiery emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, ale część aktywów może być lokowana w obligacje innych emitentów. Obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa	100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji zarządzanego przez VIG /	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
			nie mogą stanowić więcej niż 75% aktywów funduszu. Do 40% lokat mogą stanowić inne fundusze o charakterze dłużnym.	C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych, którego aktywa lokowane są w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa. Uzupełnieniem portfela są papiery bankowe oraz hipoteczne listy zastawne. Fundusz inwestuje przede wszystkim w papiery dłużne polskich emitentów, ale może także nabywać tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze statutem inwestują w segmencie obligacji korporacyjnych.	100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych zarządzanego przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka
VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars, którego aktywa lokowane są w tytuły uczestnictwa funduszu I-AM GreenStars Opportunities. Pozostałą część lokat mogą stanowić instrumenty dłużne oraz depozyty bankowe. Fundusz źródłowy lokuje środki w udziałowe papiery wartościowe emitentów, którzy zostali zaklasyfikowani jako działający zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju na podstawie kryteriów środowiskowych, społecznych i kryteriów ładu korporacyjnego (ESG).	100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars zarządzanego przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond, którego aktywa lokowane są w tytuły uczestnictwa funduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond. Pozostałą część lokat mogą stanowić instrumenty dłużne oraz depozyty bankowe. Fundusz źródłowy wykorzystuje zautomatyzowany system handlowy, który monitoruje ponad tysiąc funduszy obligacyjnych i pieniężnych z różnych segmentów (obligacji skarbowych, korporacyjnych, indeksowanych inflacją, high-yield) bez ograniczeń pod względem okresu zapadalności, regionów i walut.	100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond zarządzanego przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Schroder ISF Global Credit Income	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Credit Income zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Credit Income są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Credit Income, którego aktywa lokowane są w obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym oraz wysokiej rentowności (min. 67% aktywów), emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz przedsiębiorstwa z całego świata (w tym do rynków wschodzących). Może inwestować ponad 50% aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego, do 20% aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub hipoteką, do 10% w obligacje zamienne i do 10% w otwarte fundusze inwestycyjne. Fundusz może także utrzymywać gotówkę.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Credit Income jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Credit Income zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka
VL Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Inflation Linked Bond zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Inflation Linked Bond są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Inflation Linked Bond, którego aktywa lokowane są w obligacje indeksowane wskaźnikiem inflacji o ratingu inwestycyjnym lub nieinwestycyjnym, emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki z całego świata. Instrumenty pochodne mogą być stosowane w celu wypracowania zysków, obniżenia ryzyka i efektywnego zarządzania portfelem. Obligacje powiązane ze stopą inflacji oferują ochronę przed skutkami rosnących cen, ponieważ zasadniczo zarówno wartość pierwotnie pożyczonej kwoty, jak i wypłaty odsetek zmieniają się w skali odpowiadającej zmianom cen konsumpcyjnych.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Inflation Linked Bond jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Inflation Linked Bond zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka
VL Schroder ISF Emerging Markets Value	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Emerging Markets Value zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets Value są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Emerging Markets Value, którego aktywa lokowane są w akcje spółek rynków wschodzących na całym świecie, które, według uznania zarządzającego inwestycjami, doświadczyły znaczącego spadku cen akcji lub rentowności, ale których długoterminowe perspektywy są pozytywne. Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warianty i instrumenty rynku pieniężnego oraz posiadać środki pieniężne.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets Value jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Emerging Markets Value zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL Schroder ISF Global Sustainable Growth	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Sustainable Growth zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Sustainable Growth są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Sustainable Growth, którego aktywa lokowane są w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z całego świata, spełniających kryterium z zakresu trwałego i zrównoważonego rozwoju. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania portfelem.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Sustainable Growth jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Sustainable Growth zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Schroder ISF Global Equity Alpha	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Equity Alpha zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Equity Alpha są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Equity Alpha, którego aktywa lokowane są w akcje spółek z całego świata. Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, co do których zarządzający inwestycjami ma duże przekonanie, że obecna cena akcji nie odzwierciedla przyszłych perspektyw dla tego przedsiębiorstwa. Zarządzający inwestycjami stara się zidentyfikować firmy, które według niego przyniosą przyszły wzrost zarobków powyżej poziomu oczekiwanego przez rynek, zazwyczaj w perspektywie od trzech do pięciu lat	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Equity Alpha jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Equity Alpha zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Schroder ISF Global Cities	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Cities zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Cities są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Cities, którego aktywa lokowane są w akcje spółek sektora nieruchomości z całego świata, ze szczególnym uwzględnieniem spółek inwestujących w miastach, które mogą liczyć na dalszy wzrost gospodarczy, wspierany przez takie czynniki jak silna infrastruktura oraz odpowiednie systemy planowania.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Cities jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Cities zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Schroder ISF Global Alternative Energy	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Global Alternative Energy zarządzanym przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Global Alternative Energy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Alternative Energy, którego aktywa lokowane są w skoncentrowany portfel spółek z całego świata, które są powiązane z globalnym przejściem na bardziej niskoemisyjne źródła energii, takie jak spółki z dziedziny produkcji, dystrybucji, magazynowania, transportu i powiązanego łańcucha dostaw bardziej niskoemisyjnej energii, dostawcy materiałów i firmy technologiczne. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Może również inwestować w instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymywać salda środków pieniężnych.	100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Global Alternative Energy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Global Alternative Energy zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
VL JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM China A-Share Opportunities zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM China A-Share Opportunities, którego aktywa lokowane są w akcje spółek, które mają swoją siedzibę lub prowadzą znaczną część swojej działalności na terytorium Chin. Dłużne papiery wartościowe, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych mogą być utrzymywane w charakterze pomocniczym. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne dla celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM China A-Share Opportunities zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko
VL JPMorgan Funds - Global Focus	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM Global Focus zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Focus są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Focus, którego aktywa lokowane są w akcje dowolnej wielkości spółek generujących wysokie zyski i rokujące szybkim zwrotem zainwestowanego kapitału. Fundusz może inwestować w dowolnej walucie, a ekspozycja walutowa może podlegać zabezpieczeniu. Pomocniczo fundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe czy środki pieniężne.	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Focus jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Focus zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL JPMorgan Funds - Global Dividend	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM Global Dividend zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Dividend są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Dividend, którego aktywa lokowane są w akcje spółek o wysokich i rosnących dochodach. Emitenci tych papierów wartościowych mogą mieć siedzibę w dowolnym kraju, w tym na rynkach wschodzących. Liczba spółek w portfelu subfunduszu waha się w przedziale od 40 do 90.	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Dividend jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Dividend zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL JPMorgan Funds - America Equity	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM America Equity zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - America Equity są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM America Equity, którego aktywa lokowane są w akcje spółek, które mają swoją siedzibę lub prowadzą znaczną część swojej działalności na terytorium Stanów Zjednoczonych. Liczba spółek w portfelu subfunduszu waha się w przedziale od 20 do 40.	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - America Equity jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM America Equity zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources, którego aktywa lokowane są w akcje spółek z sektora zasobów naturalnych. Fundusz może inwestować znaczną część aktywów na rynkach	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK
	używać klas aktywów o wysokim ryzyku.		wysokiego ryzyka i w spółki o niskiej kapitalizacji, a także na wczesnym etapie eksploracji.	zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.		
VL JPMorgan Funds - Latin America Equity	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM Latin America Equity zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - Latin America Equity są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Latin America Equity, który inwestuje przynajmniej 67% aktywów funduszu (wyłączając środki pieniężne i ich ekwiwalenty) w akcje spółek, które mają swoją siedzibę lub prowadzą znaczną część swojej działalności w krajach Ameryki Łacińskiej.	100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Latin America Equity jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Latin America Equity zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko
VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.	Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Aktywami Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału, który inwestuje głównie w instrumenty dłużne, w tym m.in. emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, spółki notowane na GPW w Warszawie. Do 10% aktywów subfunduszu może być ulokowane w akcje, w tym w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie. Inwestycje w akcje będą dokonywane wówczas, gdy będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich cen w ujęciu nominalnym (np. możliwość arbitrażu). Dzięki temu Inwestorzy uzyskują dodatkową możliwość partycypacji we wzroście cen akcji, której nie dają klasyczne fundusze dłużne.	100% Aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału zarządzanego przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko

Fundusze zarządzane przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Ubezpieczyciel)

- 1) Aktywa i zobowiązania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Ubezpieczyciela) wyceniane są według wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przepisach wykonawczych do tej ustawy.
- 2) Do wyceny składników aktywów danego UFK na dany Dzień Wyceny Ubezpieczyciel przyjmuje ceny tych składników z Dnia Wyceny, jeżeli zostaną one podane do publicznej wiadomości do godziny 12.00 w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny. W przeciwnym razie do wyceny danego składnika Ubezpieczyciel przyjmie ostatnią znaną cenę.
- 3) Z aktywów każdego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zarządzanego przez Ubezpieczyciela pobierana jest opłata za prowadzenie UFK (zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4) oraz zewnętrzne koszty i opłaty niezbędne do prowadzenia rachunków i obsługi transakcji.
- 4) Ubezpieczyciel nalicza opłatę za prowadzenie UFK (Opłata) w całym okresie trwania Umowy, zgodnie z poniższymi zasadami:
 - a) Opłata naliczana jest za każdy dzień kalendarzowy w wysokości określonej w tabeli poniżej dla każdego Funduszu odrębnie.
 - b) w każdym Dniu Wyceny rezerwa na Opłatę tworzona jest jako iloczyn rocznej stawki określonej poniżej, wartości Aktywów Netto tego Funduszu z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny oraz ilorazu liczby dni kalendarzowych od poprzedniego Dnia Wyceny i liczby 365 (założonej liczby dni w roku kalendarzowym).

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
VL inPlus Rynkowy	Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości przy jednoczesnym utrzymaniu niskiej zmienności.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL inPlus Rynkowy są przede wszystkim jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, ETF, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, udziałowe i wierzytelności emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. Udział każdego ze składników aktywów determinowany jest przez aktualną alokację pomiędzy poszczególne klasy aktywów, z uwzględnieniem obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych.	1. Fundusz VL inPlus Rynkowy jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 3. Fundusz VL inPlus Rynkowy jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. 4. Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają minimalne i maksymalne zaangażowanie w daną klasę aktywów oraz determinują minimalny poziom dywersyfikacji aktywów.	1. Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. 2. Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny, ETF lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. 3. Średnia arytmetyczna zaangażowania w poszczególne fundusze inwestycyjne, ETF-y lub, instrumenty wchodzące w skład portfela UFK nie powinna przekraczać 20% w przeliczeniu na jeden instrument. 4. Zaangażowanie w fundusze akcji, ETF-y akcyjne i instrumenty akcyjne może wahać się w przedziale 0% - 80%. 5. Zaangażowanie w fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 100%. 6. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne, ETF-y powiązane z rynkiem surowców i instrumenty powiązane z rynkiem surowców może wahać się w przedziale od 0% do 35%.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,65% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
					7. Zaangażowanie na fundusze inwestycyjne, ETF-y alternatywne i instrumenty reprezentujące klasy alternatywne może wahać się w przedziale od 0 do 40%. 8. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne, ETF-y i instrumenty inwestujące powyżej 80% portfela w obligacje korporacyjne może wahać się w przedziale od 0 do 35%. 9. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne mieszane może wynosić od 0 do 60%.		
VL inPlus Pro Rynkowy	Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości przy możliwych okresach podwyższonej zmienności	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL inPlus Pro Rynkowy są przede wszystkim jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, ETF, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. Udział każdego ze składników aktywów determinowany jest przez aktualną alokację pomiędzy poszczególne klasy aktywów, z uwzględnieniem obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych.	1. Fundusz VL inPlus Pro Rynkowy jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 3. Fundusz VL inPlus Pro Rynkowy jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. W standardowej sytuacji rynkowej znaczącą część aktywów UFK mogą stanowić aktywa zaliczane do klas ryzykownych (o podwyższonym lub wysokim ryzyku inwestycyjnym).	1. Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. 2. Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny, ETF lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. 3. Średnia arytmetyczna zaangażowania w poszczególne fundusze inwestycyjne, ETF-y lub instrumenty wchodzące w skład portfela UFK nie powinna przekraczać 20% w przeliczeniu na jeden instrument. 4. Zaangażowanie w fundusze akcji, ETF-y akcyjne i instrumenty akcyjne może wahać się w przedziale 20% - 100%. 5. Zaangażowanie w fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 100%. 6. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne, ETF-y powiązane z rynkiem surowców i instrumenty powiązane z rynkiem surowców może wahać się w przedziale od 0% do 50%.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,60% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
				4. Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają minimalne i maksymalne zaangażowanie w danej klasie aktywów oraz determinują minimalny poziom dywersyfikacji aktywów.	7. Zaangażowanie na fundusze inwestycyjne, ETF-y alternatywne i instrumenty reprezentujące klasy alternatywne może wahać się w przedziale od 0 do 50%. 8. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne, ETF-y i instrumenty inwestujące powyżej 80% portfela w obligacje korporacyjne nie powinno przekraczać 30%. 9. Zaangażowanie w fundusze inwestycyjne mieszane może wynosić od 0 do 40%.		
VL Akcji Europejskich	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Akcji Europejskich dają możliwość ekspozycji na aktywa reprezentujące przede wszystkim klasę akcji europejskich. W szczególności mogą to być: Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	1. Fundusz VL Akcji Europejskich jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację rynku akcji europejskich, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 3. Fundusz VL Akcji Europejskich jest zarządzany umiarkowanie pasywnie. Strategia dopuszcza inwestycje w instrumenty odzwierciedlające zachowanie się szerokich indeksów akcji europejskich, jak również umożliwiające inwestycje w indeksy krajowe, sektorowe, lub inwestujące w poszczególne typy spółek	1. Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. 2. Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. 3. Aktywa reprezentujące klasę akcji europejskich mogą stanowić od 70% do 100% portfela. 4. Zaangażowanie w gotówkę, fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 30%.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,60% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
				(value, growth, indeksy oparte o wskaźnik SRI, etc). 4. Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają minimalne i maksymalne zaangażowanie w danej klasie aktywów oraz determinują minimalny poziom dywersyfikacji aktywów.			
VL Akcji Amerykańskich	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Akcji Amerykańskich dają możliwość ekspozycji na aktywa reprezentujące przede wszystkim klasę akcji amerykańskich. W szczególności mogą to być: Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	1. Fundusz VL Akcji Amerykańskich jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację rynku akcji amerykańskich, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 3. Fundusz VL Akcji Amerykańskich jest zarządzany umiarkowanie pasywnie Strategia dopuszcza inwestycje w instrumenty odzwierciedlające zachowanie się szerokich indeksów akcji amerykańskich, jak również umożliwiające inwestycje w indeksy sektorowe (np. Nasdaq) lub inwestujące w poszczególne typy spółek (value, growth, indeksy oparte o wskaźnik SRI, etc).	1. Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. 2. Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. 3. Aktywa reprezentujące klasę akcji amerykańskich mogą stanowić od 70% do 100% portfela. 4. Zaangażowanie w gotówkę, fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 30%.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,60% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
VL Akcji Nowych Technologii	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzyielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Nowych Technologii dają możliwość ekspozycji na aktywa reprezentujące przede wszystkim szeroko rozumiany sektor akcji nowych technologii. W szczególności mogą to być: Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzyielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	- Fundusz VL Akcji Nowych Technologii jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group - Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację sektora akcji nowych technologii, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. - Fundusz VL Akcji Europejskich jest zarządzany umiarkowanie pasywnie. Strategia dopuszcza inwestycje w instrumenty odzwierciedlające zachowanie się szeroki pojętego sektora o wysokim potencjale wzrostu, tj. spółek IT, spółek biotechnologicznych i funkcjonujących w szeroko pojętym sektorze zdrowia, etc. - Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają	- Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. - Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. - Aktywa reprezentujące sektora akcji nowych technologii mogą stanowić od 70% do 100% portfela. - Zaangażowanie w gotówkę, fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 30%.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,50% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
VL Akcji Rynków Wschodzących	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Akcji Rynków Wschodzących dają możliwość ekspozycji na aktywa reprezentujące przede wszystkim klasę akcji rynków wschodzących. W szczególności mogą to być: Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	- Fundusz VL Akcji Rynków Wschodzących jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group - Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację rynku akcji rynków wschodzących, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. - Fundusz VL Akcji Rynków Wschodzących jest zarządzany umiarkowanie pasywnie. Strategia dopuszcza inwestycje w instrumenty odzwierciedlające zachowanie się szerokich indeksów akcji rynków wschodzących, jak również umożliwiające inwestycje w indeksy krajowe, sektorowe, lub inwestujące w poszczególne typy spółek (value, growth, indeksy oparte o wskaźnik SRI, etc). - Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają minimalne i maksymalne zaangażowanie w danej	- Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. - Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. - Aktywa reprezentujące klasę akcji rynków wschodzących mogą stanowić od 70% do 100% portfela. - Zaangażowanie w gotówkę, fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 30%.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,50% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
VL Rynku Surowców	Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.	Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Rynku Surowców dają możliwość ekspozycji na aktywa reprezentujące przede wszystkim klasę surowców. W szczególności mogą to być: Instrumenty notowane na rynkach regulowanych, w tym ETF-y, ETC i podobne instrumenty emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	- Fundusz VL Rynku Surowców jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group - Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację rynku surowców, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. - Alokacja funduszu VL Rynku Surowców ma charakter średnioterminowy i odzwierciedla średnioterminową ocenę atrakcyjności określonego subsektora spółek z sektora surowców, bądź określonego surowca. Fundusz VL Rynku Surowców realizuje strategię poprzez inwestycje w różne typy instrumentów, w tym bezpośrednie inwestycje w fundusze typu ETF lub podobne, odzwierciedlające zachowanie się zarówno poszczególnych surowców, jak i spółek funkcjonujących w tym sektorze. - Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają	- Wartość zaangażowania w fundusze inwestycyjne zarządzane przez jedno TFI, lub instrumenty jednego emitenta (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinno przekraczać 40% wartości aktywów UFK. - Wartość zaangażowania w pojedynczy fundusz inwestycyjny lub instrument finansowy (z wyłączeniem obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, ETF-ów, ETC i podobnych instrumentów emitowanych przez podmioty zbiorowego inwestowania oraz środków na rachunkach bankowych) nie powinna przekraczać 30% wartości aktywów UFK. - Aktywa reprezentujące klasę surowców mogą stanowić od 70% do 100% portfela. - Zaangażowanie w gotówkę, fundusze o charakterze pieniężnym, dłużne oraz ETF-y dłużne i instrumenty dłużne może wahać się w przedziale od 0% do 30%.	Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko	1. Od dnia 1 stycznia 2022 r. – opłata stała 0,40% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
				minimalne i maksymalne zaangażowanie w danej klasie aktywów oraz determinują minimalny poziom dywersyfikacji aktywów.			

Fundusze gwarantowane tj. UFK z Wyceną Ceny Jednostki Funduszu ustalaną na podstawie Gwarantowanej Stopy Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu, zarządzane przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Ubezpieczyciel).

Celem UFK jest co najmniej utrzymanie wyceny Jednostki Funduszu, a w przypadku ogłoszenia dodatniej Gwarantowanej Stopy Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu – wypracowanie zysków wynikających z tej stopy, przy utrzymaniu poziomu gwarancji.

- Dla Funduszu gwarantowanego przed rozpoczęciem kwartału kalendarzowego (trzy kolejne miesiące kalendarzowe) Ubezpieczyciel określa Gwarantowaną Stopę Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu, obowiązującą w kolejnym kwartale, która stanowi podstawę do Wyceny Jednostki Funduszu. Gwarantowana Stopa Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu jest ustalana przez Zarząd Ubezpieczyciela i ogłaszana na jego stronie internetowej na co najmniej 3 dni przed rozpoczęciem każdego kwartału kalendarzowego. Gwarantowana Stopa Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu wyrażona jest procentowo w skali roku i nie może być ona niższa od zera, i obowiązuje przez kwartał kalendarzowy, na który ją ogłoszono. Ryzyko związane z tym, że wartość aktywów Funduszu może być mniejsza niż wartość wynikająca z liczby Jednostek Funduszu pomnożonej przez Cenę Jednostki Funduszu ponosi Ubezpieczyciel.
- Wycena Jednostki Funduszu przyrasta liniowo zgodnie z liczbą dni kalendarzowych w danym kwartale, na podstawie Gwarantowanej Stopy Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu obowiązującej w danym kwartale kalendarzowym.
- Ubezpieczyciel nalicza opłatę za prowadzenie Funduszu gwarantowanego, zgodnie z poniższymi zasadami:
 - opłata jest naliczana kwartalnie z dołu, a jej stawka (wyrażona procentowo w skali roku) zależy od stopy zwrotu z aktywów danego UFK, wyliczanej na koniec każdego kwartału, na podstawie instrumentów wchodzących w skład tego UFK wyrażonej w stosunku rocznym;
 - opłata jest pobierana wyłącznie w przypadku, gdy stopa zwrotu z aktywów danego UFK wyliczona zgodnie z pkt 1) jest wyższa niż Gwarantowana Stopa Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu obowiązująca w danym kwartale, z zastrzeżeniem, iż:
 - w przypadku, jeżeli różnica między stopą zwrotu z aktywów danego UFK a Gwarantowaną Stopą Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu jest niższa niż maksymalna stawka opłaty, wówczas wysokość stawki opłaty za dany kwartał jest równa tej różnicy,
 - w przypadku, jeżeli różnica między stopą zwrotu z aktywów danego UFK a Gwarantowaną Stopą Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu jest równa co najmniej maksymalnej stawce opłaty, wówczas wysokość stawki opłaty za dany kwartał wynosi 1%, zgodnie z tabelą poniżej.

Premia za utrzymanie środków w Funduszu gwarantowanym przez cały kwartał kalendarzowy

Możesz otrzymać dodatkowe środki, za które zakupimy jednostki Funduszu gwarantowanego. Dodatkowa kwota będzie liczona w odniesieniu do jednostek, które były zainwestowane w Fundusz gwarantowany przez pełny kwartał kalendarzowy.

- W przypadku Umów, w ramach których na Rachunku Jednostek Funduszy zapisane były Jednostki Funduszu gwarantowanego w całym kwartale kalendarzowym (Jednostki Premiowane), a różnica pomiędzy stopą zwrotu z aktywów danego UFK a Gwarantowaną Stopą Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu w tym kwartale (Kwartał Premiowany) była wyższa niż maksymalna opłata za prowadzenie UFK określona w tabeli poniżej, po upływie Kwartału Premiowanego Ubezpieczyciel dokona zapisania na Rachunku Jednostek Funduszy dodatkowej kwoty stanowiącej iloczyn:
 - wartości Jednostek Premiowanych z ostatniego Dnia Wyceny w kwartale poprzedzającym Kwartał Premiowany oraz
 - wyrażonej procentowo nadwyżki stopy zwrotu z aktywów danego UFK ponad Gwarantowaną Stopę Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu w Kwartale Premiowanym powiększoną o liczbę punktów procentowych odpowiadającą stawce pobranej opłaty, o której mowa w ust. 5., podzielonej przez 4.
- Kwota, o której mowa w ust. 4 zostanie zapisana na Rachunku Jednostek Funduszy w terminie 30. dni od zakończenia Kwartału Premiowanego.

Przykład wyliczenia Premii i opłaty za utrzymanie środków w Funduszu gwarantowanym przez cały kwartał kalendarzowy (Kwartał Premiowany)

- Kwartał Premiowany: od 1 kwietnia do 30 czerwca 20XX
- Liczba Jednostek Premiowanych na 30 czerwca 20XX: 100 szt. /przy założeniu, że jednostki te były zapisane na Rachunku przez cały Kwartał Premiowany/
- Cena Jednostki Premiowanej z dnia 31 marca 20XX: 1000 PLN
- Jednostki Premiowane według ich wartości na 31 marca 20XX: 100 szt. / liczba jednostek na 30 czerwca 20XX/ x 1 000 PLN = 100 000 PLN
- Gwarantowana Stopa Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu obowiązująca w Kwartale Premiowanym: 4% (w skali roku)
- Stopa zwrotu z aktywów funduszu gwarantowanego w ww. Kwartale Premiowanym: 6% (w skali roku)
- Opłata naliczona za ww. Kwartał Premiowany: 1% w skali roku
- Nadwyżka pomiędzy stopą zwrotu z aktywów a Gwarantowaną Stopą Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu powiększoną o liczbę punktów procentowych odpowiadającą stawce pobranej opłaty = 6% /stopa zwrotu z aktywów/ - (4% /Gwarantowana Stopa Zwrotu/ + 1% / pobrana opłata/)= 1% w skali roku; czyli w Kwartale Premiowanym = 1% : 4 = 0,25%
- W terminie do 30 lipca 20XX r. na Rachunku Jednostek Funduszy zostanie zapisana kwota w wysokości: 100 000 PLN x 0,25% = 250 PLN

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK
VL inPlus Gwarantowany	Celem Funduszu jest osiągnięcie wyników inwestycyjnych na poziomie wynikającym z ogłoszonej Gwarantowanej Stopy Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu oraz stworzenie szansy na wygenerowanie nadwyżki ponad Gwarantowaną Stopę Wzrostu Ceny Jednostki Funduszu.	Gotówka i jej substytuty, obligacje, bony skarbowe oraz inne instrumenty dłużne i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, depozyty i lokaty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych prowadzących działalność w Polsce, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych reprezentujących klasy aktywów o niskiej zmienności.	Aktywami Funduszu VL inPlus Gwarantowany są przede wszystkim obligacje, bony skarbowe oraz inne instrumenty dłużne i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty i lokaty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych prowadzących działalność w Polsce. Aktywa te mogą być uzupełniane o jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych reprezentujących klasy aktywów o niskiej zmienności. Z założenia są to instrumenty płynne oraz o ograniczonym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Kluczowym elementem wpływającym na bezpieczeństwo UFK jest zobowiązanie gwarancyjne Ubezpieczyciela.	1. Fundusz VL inPlus Gwarantowany jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group. 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, prognozowane poziomy stóp procentowych oraz zmiany kształtu krzywej rentowności, ryzyko polityczne, a w przypadku lokat i depozytów: poziom oprocentowania w zestawieniu do stawek oferowanych przez rynek oraz wiarygodność banku lub instytucji kredytowej. 3. Fundusz VL inPlus Gwarantowany jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. W standardowej sytuacji rynkowej znaczącą część aktywów UFK będą stanowić	1. Zaangażowania w obligacje emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będzie stanowić: - dla obligacji o terminie zapadalności w momencie ich wprowadzania do aktywów UFK mniejszym, niż 4 lata: od 20% do 100% wartości aktywów UFK; - dla obligacji o terminie zapadalności w momencie ich wprowadzania do aktywów UFK równym lub większym niż 4 lata: od 0% do 80% wartości aktywów UFK 2. Zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, w przypadku których czas do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania ustalana jest dla okresów nie dłuższych niż 397 dni będzie stanowić od 0% do 100% wartości aktywów UFK. 3. Lokaty i depozyty w jednym banku krajowym, lub instytucji kredytowej prowadzącej działalność na terenie Polski nie mogą stanowić więcej niż 40%. 4. Lokaty i depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych prowadzących działalność na terenie Polski nie mogą stanowić więcej niż 80% aktywów UFK. 5. Gotówka i jej substytuty: nie więcej niż 25% aktywów UFK.	Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Gwarantowana stopa zwrotu. Niskie ryzyko	Opłata zmienna w wysokości max. 1% w skali roku

Nazwa UFK	Cel inwestycyjny UFK	Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK	Charakterystyka aktywów UFK	Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji	Ograniczenia inwestycyjne UFK	Profil ryzyka UFK	Opłata za prowadzenie UFK
				klasy aktywów kategoryzowane jako bezpieczne. 4. Przyjęte ograniczenia inwestycyjne określają minimalne i maksymalne zaangażowanie w danej klasie aktywów oraz determinują minimalny poziom dywersyfikacji aktywów.	6. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych reprezentujących klasy aktywów o niskiej zmienności mogą stanowić od 0% do 20% aktywów UFK.		

Zawieszenie wpłat

§ 5

Niektóre Fundusze Inwestycyjne zastrzegają w swoich prospektach informacyjnych możliwość zawieszenia wpłat. Poniżej znajdziesz zasady funkcjonowania UFK w takich przypadkach.

1. W przypadku Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, alokujących środki pochodzące ze składek w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych, które w ramach swoich prospektów informacyjnych zastrzegają sobie prawo do zawieszenia nabywania jednostek uczestnictwa (zawieszenie wpłat), Ubezpieczyciel zastrzega, iż w takim przypadku, do czasu, gdy Fundusz Inwestycyjny nie wznowi możliwości dokonywania wpłat, zastosowanie będą miały postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie.
2. W przypadku zawieszenia wpłat, o którym mowa w ust.1, środki, które zgodnie z dyspozycją, w szczególności dyspozycją Konwersji, Dyspozycją Stałą lub Dyspozycją Jednorazową, miały zostać zaalokowane w dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, zostaną podzielone pomiędzy pozostałe Pozycje Inwestycyjne (za Pozycje Inwestycyjne uważa się Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe, Portfele Modelowe lub inne usługi dodatkowe związane z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi, oferowane przez Ubezpieczyciela) wskazane w dyspozycji, proporcjonalnie do ich udziału w strukturze podziału określonej w tej dyspozycji. W przypadku, gdy dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy był jedyną Pozycją Inwestycyjną wskazaną w dyspozycji, wówczas na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania nowej dyspozycji zostaną zapisane środki pieniężne, które są nieoprocenowane.
3. W przypadku, gdy we wniosku o zawarcie Umowy, w dyspozycji inwestowania składek znajdował się dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, a w chwili weryfikacji przez Ubezpieczyciela warunków zawarcia Umowy Fundusz Inwestycyjny, który wchodzi w skład aktywów tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poinformował o zawieszeniu lub zawiesił możliwości dokonywania wpłat, Ubezpieczyciel przed wystawieniem Polisy zwróci się do Ubezpieczającego w celu wskazania nowej dyspozycji inwestowania składek.
4. Ubezpieczyciel zaleca, aby przed każdą dyspozycją zaalokowania środków w którykolwiek z Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, o którym mowa w ust. 1, osoba składająca tę dyspozycję dokonała sprawdzenia poprzez stronę internetową Ubezpieczyciela lub na infolinii Ubezpieczyciela, czy istnieje możliwość wykonania takiej dyspozycji.
5. W okresie zawieszenia możliwości alokowania środków w dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, istnieje możliwość odpisywania Jednostek tego funduszu z Rachunku Jednostek Funduszy np. w przypadku wystąpienia o częściową lub całkowitą wypłatę środków lub w przypadku złożenia dyspozycji Konwersji.

Zmiany oferty Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

§ 6

Oferta UFK może ulegać zmianom w trakcie trwania Umowy, o czym zostaniesz poinformowany. Zmiany te polegają na dodawaniu nowych, wycofywaniu obecnych funduszy lub łączeniu UFK.

1. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczyciel może wycofywać istniejące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe oraz dodawać nowe.

Przypadki, kiedy możemy wycofać Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

2. Ubezpieczyciel może dokonać wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w przypadku, gdy:
 - 1) brak jest możliwości kontynuacji lokowania środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w szczególności, gdy Fundusz Inwestycyjny, w który inwestowane jest 100% aktywów danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zostanie wykreślony z odpowiedniego rejestru, lub
 - 2) w opinii Ubezpieczyciela aktywa wchodzące, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w skład danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego mogą nie zapewnić adekwatnego poziomu stóp zwrotu w stosunku do reprezentowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego.
3. W przypadku wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Ubezpieczyciel powiadomi Ubezpieczającego o wycofaniu danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, informując o terminie wycofania UFK, konieczności dokonania Konwersji środków zgromadzonych w ramach wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego lub zmiany Dyspozycji Stałej oraz konsekwencjach braku złożenia dyspozycji.

Może się zdarzyć, że w momencie wycofywania danego UFK, jego jednostki będą się znajdować na Twoim Rachunku Jednostek Funduszy. Dlatego dokładnie określiliśmy, jakie czynności powinieneś podjąć, aby przed wycofaniem środki zostały przeniesione zgodnie z Twoimi oczekiwaniami.

Znajdziesz tutaj też opis tego co się stanie, jeżeli nie podejmiesz żadnej decyzji.

4. W przypadku niezłożenia przez Ubezpieczającego wniosku o dokonanie Konwersji środków zgromadzonych w ramach wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego do dnia jego wycofania, Ubezpieczyciel dokona Konwersji jednostek wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Jednostki Funduszu UFK o podobnej klasie aktywów wskazanego przez Ubezpieczyciela. Jeżeli w dniu wycofania, o którym mowa w ust. 3, w ofercie Ubezpieczyciela nie występuje Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o klasie aktywów podobnej do wycofywanego UFK, wówczas na Rachunku Jednostek Funduszy zostaną zapisane nieoprocenowane środki pieniężne.
5. Jeżeli po dniu wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w ostatniej złożonej Dyspozycji Stałej pozostanie wycofany UFK, to kolejne wpłacane składki zostaną alokowane między pozostałe Pozycje Inwestycyjne, proporcjonalnie do ich udziału wskazanego w tej dyspozycji. W przypadku, gdy wycofany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy był jedyną Pozycją Inwestycyjną wskazaną w ostatniej Dyspozycji Stałej, na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania nowej Dyspozycji Stałej zostaną zapisane nieoprocenowane środki pieniężne.
6. Jeżeli Dyspozycja Jednorazowa, w której wskazany został wycofywany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy nie została zrealizowana przed dniem wycofaniem tego UFK, wówczas zostanie ona anulowana po tym dniu.

Poniżej znajdziesz informację na temat tego, w jakich przypadkach może nastąpić połączenie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

7. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczyciel może również dokonywać połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych już istniejących. Połączenie UFK polega na przeniesieniu aktywów zgromadzonych w przejmowanym funduszu (UFK przejmowany) na wskazany przez Ubezpieczyciela inny Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o podobnej klasie aktywów (UFK przejmujący).
8. Ubezpieczyciel może dokonać połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w przypadku, gdy:
 - 1) w opinii Ubezpieczyciela aktywa wchodzące, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w skład UFK przejmującego mogą zapewnić korzystniejszy poziom stóp zwrotu w stosunku do reprezentowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego niż aktywa wchodzące w skład UFK przejmowanego, lub

- 2) brak jest możliwości kontynuacji lokowania środków przejmowanego UFK, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w szczególności, gdy Fundusz Inwestycyjny, w który inwestowane jest 100% aktywów tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zostanie wykreślony z odpowiedniego rejestru.

Może się zdarzyć, że w momencie połączenia funduszy, jednostki UFK przejmowanego będą się znajdować na Twoim rachunku. Poniżej znajdziesz opis tego co się stanie, jeżeli nie dokonasz zmian na swoim Rachunku.

9. W przypadku połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych Ubezpieczyciel powiadomi o tym Ubezpieczającego, podając termin połączenia, wskazując UFK przejmowany oraz UFK przejmujący oraz konieczność dokonania Konwersji środków zgromadzonych w ramach UFK przejmowanego lub zmiany Dyspozycji Stałej oraz konsekwencjach braku złożenia dyspozycji.
10. W przypadku niezłożenia przez Ubezpieczającego wniosku o dokonanie Konwersji środków zgromadzonych w ramach przejmowanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego do dnia połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, Ubezpieczyciel dokona Konwersji jednostek UFK przejmowanego na Jednostki UFK przejmującego.
11. Jeżeli po dniu połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w ostatniej złożonej Dyspozycji Stałej pozostanie UFK przejmowany, to kolejne wpłacane składki zostaną alokowane zgodnie z tą dyspozycją, z zastrzeżeniem, iż miejsce UFK przejmowanego w dyspozycji zastąpi fundusz przejmujący, wskazany przez Ubezpieczyciela.
12. Jeżeli Dyspozycja Jednorazowa, w której wskazany został UFK przejmowany, nie została zrealizowana przed dniem jego przejścia, wówczas zostanie ona anulowana po tym dniu.

Szczegółowa charakterystyka aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

§ 7

Prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych, w które inwestują nasze UFK zamieściliśmy na naszej stronie internetowej www.viennalife.pl

Szczegółowe informacje o Funduszach Inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wchodzi w skład aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Ubezpieczyciela można znaleźć w prospektach informacyjnych tych Funduszy Inwestycyjnych dostępnych w siedzibie Ubezpieczyciela i na stronie internetowej <https://viennalife.pl/strefa-inwestowania/notowania-funduszy>. Na stronie internetowej Ubezpieczyciela pod ww. adresem dostępne są odnośniki do stron internetowych, które zawierają informacje o opłatach pobieranych przez zarządzających danym Funduszem Inwestycyjnym (w przypadku polskich zarządzających są to Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).

Zasady wyceny Jednostek Funduszy

§ 8

Większość UFK jest wyceniana w każdym dniu roboczym. Jeżeli jednak wycena jakiegokolwiek UFK nie jest dokonywana w ten sposób, wówczas poinformujemy Cię o tym szczegółowo w charakterystyce tego funduszu.

1. Wycena Jednostek Funduszy jest dokonywana w każdym dniu roboczym, chyba że zostało to inaczej określone w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
2. Jeżeli wycena Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego nie jest dokonywana w każdym dniu roboczym, terminy dotyczące zapisywania i odpisywania Jednostek Funduszy określone szczegółowo w OWU, ulegają odpowiedniemu wydłużeniu o okres kończący się w dniu dokonania wyceny aktywów tego Funduszu, z zastrzeżeniem, że jeżeli postanowienia zawarte w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zawartej w niniejszym Regulaminie określają bardziej szczegółowe lub odmienne zasady zapisywania i odpisywania Jednostek Funduszy na Rachunku Jednostek Funduszy, zastosowanie będą miały te postanowienia.
3. Cena jednostki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, który inwestuje 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne danego Funduszu Inwestycyjnego jest równa cenie jednostki uczestnictwa lub cenie certyfikatu inwestycyjnego takiego Funduszu Inwestycyjnego ustalonej przez ten Fundusz Inwestycyjny, zgodnie z jego statutem, chyba że zostało to inaczej określone w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.

Cena jednostki może być ustalana w walucie innej niż złoty polski. Poniżej znajdziesz szczegółowe zasady przeliczania środków pomiędzy walutami.

4. Cena Jednostki Funduszu może być ustalana w walucie obcej, jeśli przedmiotem lokat Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego są aktywa będące przedmiotem notowań w obrocie dokonywanym na zagranicznych rynkach. Cena Jednostki Funduszu jest przez Ubezpieczyciela przeliczana w następujący sposób:
 - 1) przy odpisywaniu Jednostek Funduszy z Rachunku Jednostek Funduszy i przy ustalaniu wartości środków zapisanych na Rachunku Jednostek Funduszy - z waluty obcej na PLN przy zastosowaniu średniego kursu waluty wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w Dniu Wyceny pomniejszonego o 0,2%,
 - 2) przy zapisywaniu Jednostek Funduszy na Rachunku Jednostek Funduszy - z PLN na walutę obcą przy zastosowaniu średniego kursu waluty wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w Dniu Wyceny powiększonego o 0,2%.

Postanowienia końcowe

§ 9

1. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia OWU.
2. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony Uchwałą Nr 15/06/2025 Zarządu Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group wchodzi w życie z dniem 8 lipca 2025 roku.

Piotr Tański
Członek Zarządu

Konrad Kluska
Członek Zarządu

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (RE-250708-IP)

Załącznik nr 1 do Regulaminu

1. Ze środków danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego nabywana jest wskazana kategoria jednostek uczestnictwa zgodnie z tabelą:

Kod	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy	Kategoria jednostki uczestnictwa
DWS11	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Oszczędnościowy	A
DWS13	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Niemcy	F
FF6	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund	A
FF7	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – European Dividend Fund	A
FF8	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN	A
ING2	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji	A
ING8	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania	A
ING9	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji	A
JPM11	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Latin America Equity	A
JPM5	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities	C
JPM6	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Focus	C
JPM7	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Dividend	C
JPM8	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - America Equity	C
JPM9	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources	C
KBC1	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA	podstawowa
ML15	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Euro Bond Hedged PLN	A2
ML16	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Fixed Income Global Opportunities	D2
ML17	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Continental European Flexible	D2
ML18	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF US Dollar Reserve	A2
ML19	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF ESG Multi-Asset	A2
ML20	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN	A2
ML21	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Sustainable Energy	A2
PKO10	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy	A
PKO4	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	H
PKO5	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	H
PKO6	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny	H
PKO7	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Medycyny i Demografii Globalny	H
PKO8	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Akcji Rynku Złota	H
PKO9	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD	H
QUE4	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału	A
SCH11	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Credit Income	C
SCH12	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	C
SCH13	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Emerging Markets Value	C
SCH14	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Sustainable Growth	C
SCH15	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Equity Alpha	C
SCH16	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Cities	C
SCH17	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Global Alternative Energy	A

SKAR10	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek	C
SKAR11	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych	C
SKAR12	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Top Brands	C
SKAR13	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Value	C
TEM11	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Templeton Global Climate Change Fund	A
TEM12	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A
TEM13	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin India Fund	A
UNK15	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Value	E
UNK16	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Zrównoważony	E
UNK17	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy	E
VCQ2	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji	A
VCQ3	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych	A
VCQ7	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny	A
VCQ8	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars	A
VCQ9	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	B
VLG01	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus Gwarantowany	

- Niezależnie od opłat pobieranych przez Ubezpieczyciela, w ramach Funduszy Inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa Netto, pobierane są odrębne opłaty. Opłaty te pobierane są przez zarządzającego danym Funduszem Inwestycyjnym (w przypadku polskich zarządzających są to Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych) w związku z administrowaniem i zarządzaniem przez nie jednostkami uczestnictwa stanowiącymi aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK). W związku z lokowaniem środków zgromadzonych w ramach Umów i pobieraniem przez zarządzających danym Funduszem Inwestycyjnym odrębnych opłat z tytułu administracji i zarządzania, Ubezpieczyciel ma prawo do otrzymywania świadczeń dodatkowych. Świadczenia te są wyliczane na podstawie opłaty za zarządzanie danym Funduszem Inwestycyjnym, a ich wysokość nie przekracza iloczynu wysokości tej opłaty oraz wartości aktywów ulokowanych w tym Funduszu Inwestycyjnym. Świadczenia dodatkowe wypłacane są Ubezpieczycielowi przez zarządzających danym Funduszem Inwestycyjnym (w przypadku polskich zarządzających są to Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
- W ramach lokowania środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Ubezpieczyciel nie będzie zawierać umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej innym niż Rzeczpospolita Polska, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej innym niż Rzeczpospolita Polska oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, a także umów mających za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- Przy zarządzaniu ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym stosuje się ograniczenia inwestycyjne wskazane w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 lutego 2025 r. w sprawie szczególnych zasad związanych z lokowaniem przez zakład ubezpieczeń aktywów z umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający.
- Niniejszy załącznik został zatwierdzony Uchwałą Nr 7/10/2025 Zarządu Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group i wchodzi w życie z dniem 19 października 2025 roku.



Piotr Tański
Członek Zarządu



Konrad Kluska
Członek Zarządu

CEL

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

PRODUKT

Nazwa produktu: Investor Oszczędnościowy, subfundusz Investor Parasol FIO, RFI 1020.

Investor Parasol FIO jest zarządzany przez INVESTORS TFI S.A., spółkę z grupy INVESTORS HOLDING S.A. Investor Parasol FIO został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. INVESTORS TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF.

Identyfikator krajowy Subfunduszu: PLFI0000239

Twórca PRIIP: INVESTORS TFI S.A.

Adres strony internetowej: investors.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: (48) 22 588 18 45

Za nadzorowanie INVESTORS TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data dokumentu: 2025-10-13

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego. Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, F, I, P i U. Jednostki uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony dla kategorii A, która jest kategorią reprezentatywną dla Subfunduszu. Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III pkt 3.

Okres: Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Zasady rozwiązania Subfunduszu określone są w Statucie Funduszu oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. INVESTORS TFI S.A. jest uprawniona do podjęcia decyzji o likwidacji Subfunduszu w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 30.000.000 zł.

Cele: Subfundusz jest zarządzany aktywnie. Jego celem jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Investor Oszczędnościowy jest subfunduszem dłużnym krótkoterminowym. Co najmniej 80% aktywów netto Subfunduszu jest lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności: obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwa Członkowskie lub państwa należące do OECD; bony skarbowe; obligacje przedsiębiorstw; obligacje banków; certyfikaty depozytowe; listy zastawne.

Łączny udział lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez emitentów o inwestycyjnym ratingu kredytowym nadanym przez co najmniej jedną z trzech wiodących agencji ratingowych (Fitch, Standard&Poors, Moody's) jest nie niższy niż 60% Aktywów Netto, za wyjątkiem sytuacji, gdy rating wiarygodności kredytowej Rzeczypospolitej Polskiej spadnie poniżej poziomu inwestycyjnego. Zmodyfikowana duracja portfela Subfunduszu nie powinna przekraczać 2 lat. Przy budowie portfela dążenie do utrzymania niskiej zmienności jest równie istotne, co stopa zwrotu funduszu. Takie założenie ma na celu osiągnięcie dobrych i powtarzalnych wyników inwestycyjnych.

W przypadku lokat denominowanych w walutach innych niż Złoty polski, Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

W celu zwiększenia ekspozycji na rynek obligacji Subfundusz może stosować dźwignię finansową. Maksymalny efektywny przewidywany poziom dźwigni nie powinien przekraczać 60% Aktywów Netto. W zależności od kierunku zmian kursów obligacji, dźwignia ta może wpłynąć pozytywnie lub negatywnie na wycenę jednostek uczestnictwa.

Zwracamy uwagę na fakt, że Subfundusz może brać pod uwagę także inne niż wskazane powyżej kryteria doboru lokat. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej znajduje się w rozdziale III A pkt 12 Prospektu Informacyjnego Investor Parasol FIO.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do zarówno do inwestorów niemających, jak i mających wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu na rynkach finansowych lub w produkty o podobnym charakterze:

- z niską skłonnością do podejmowania ryzyka, których podstawowym celem inwestycyjnym jest stabilny wzrost wartości inwestycji przy niskim ryzyku inwestycyjnym,

- chcących uczestniczyć w zyskach z odsetek i wzrostu wartości dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji korporacyjnych) o niskiej lub umiarkowanej wrażliwości na zmiany rynkowych stóp procentowych,
- akceptujących ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne.
- akceptujących możliwość wahań wartości inwestycji w krótkim terminie związanych z ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 9 miesięcy.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu: Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dywidendy: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu nie uprawniają do wypłaty dywidendy. Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane.

Poziom referencyjny: Poziom referencyjny (benchmark) Subfunduszu wyznacza wzorec składający się z 90% (WIBOR 6M+0,5%), 10% WIBID ON. Wzorec ten jest stosowany od 1 lipca 2022 r. Subfundusz nie naśladuje zachowania w/w wzorca.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

Informacje dodatkowe: Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz Investor Parasol FIO. Prospekt Informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu Investor Parasol FIO.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego Subfunduszu. Zobowiązania poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszy w wartości aktywów netto Funduszu.

Investor może dokonać zamiany swojej inwestycji z jednego Subfunduszu do drugiego. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III pkt 6 Prospektu Informacyjnego.

Pełne informacje na temat Subfunduszu wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.

Stopa zwrotu z Subfunduszu jest zależna od stopy zwrotu aktywów, w które Subfundusz inwestuje pomniejszonej o poniesione koszty. Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie Towarzystwa investors.pl.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?


Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 9 miesięcy. 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 strat 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 że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Investor Oszczędnościowy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed zmiennością rynków finansowych, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Opis innych rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka.

Ryzyko operacyjne: ryzyko strat wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych (w tym ryzyko cyberbezpieczeństwa) lub ze zdarzeń zewnętrznych, co może przełożyć się na zmniejszenie wartości lokat Subfunduszu.

Ryzyko płynności: polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie, bez istotnego wpływu na cenę, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa Subfunduszu lub utrudnić szybkie uzyskanie środków z ich umorzenia.

Ryzyko kontrahenta: powstaje w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym i polega na niewywiązaniu się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa.

Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka Subfunduszu: ryzyka związane z zawieraniem przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - ryzyko oznacza sytuację lub warunki
SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od koniunktury na rynkach finansowych, która jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2021 i czerwcem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2017 i majem 2018 oraz marcem 2019 i grudniem 2019.

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

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 9 miesięcy

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 9 miesiącach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	-
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	45 920 PLN -8,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	47 390 PLN -5,2%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 810 PLN 1,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	55 690 PLN 11,4%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

CO SIĘ STANIE, JEŚLI INVESTORS TFI S.A. NIE BĘDZIE MIEĆ MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz nie podlega pod system rekompensaty ani gwarancji dla Inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Strata ta nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji.

Wpłaty uczestników trafiają na rachunek Subfunduszu, który jest podmiotem zobowiązany do wypłaty pieniędzy Inwestorowi. Rejestr aktywów Subfunduszu prowadzony jest przez Depozytariusza (Deutsche Bank), który kontroluje przestrzeganie limitów zaangażowania i obciążenia funduszu kosztami, jak również czy wycena aktywów netto funduszu odbywa się zgodnie z prawem oraz statutem funduszu.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Zależą one od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione dane są ilustracjami bazującymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach jej utrzymywania.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:

- przy zakupie jednostek uczestnictwa pobrana została maksymalna opłata manipulacyjna. Rzeczywista wartość opłaty manipulacyjnej może być niższa i zależy od dystrybutora.
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 9 miesiącach	
Całkowite koszty	745 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	1,5%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania 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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji 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 pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,96% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	358 PLN
Koszty transakcji	0,04% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	17 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,32% twojej inwestycji. Podana wartość ma charakter szacunkowy z uwagi na krótszy niż 5 lat okres naliczania rzeczywistej opłaty według obecnie obowiązujących zasad pobierania opłaty za wyniki. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji.	120 PLN

Prezentowane wyliczenia dotyczą maksymalnej opłaty manipulacyjnej dla przyjętej w założeniach kwoty 50 tys. zł. Rzeczywista wartość opłaty manipulacyjnej może być niższa i zależy od dystrybutora.

Towarzystwo jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, także w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna.

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

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 9 miesięcy.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Kalkulacje w niniejszym dokumencie zostały wykonane przy zalecanych okresie utrzymywania wynoszącym 9 miesięcy.

Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Inwestor nie ponosi opłat manipulacyjnych przy odkupieniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu. Należy wziąć pod uwagę, że stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od obowiązków podatkowych obciążających inwestora. Ponieważ obowiązki podatkowe uzależnione są od wielu czynników (m.in. od indywidualnej sytuacji inwestora i miejsca dokonywania inwestycji), w celu ustalenia zobowiązań podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Jeżeli Klient ma zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne może złożyć skargę albo reklamację. Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa „Regulamin składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A.” dostępny na stronie internetowej www.investors.pl Reklamacja może zostać złożona:

- 1) na piśmie - osobiście:
 - a. w Towarzystwie, ul. Mokotowskiej 1, 00-640 Warszawa,
 - b. u Dystrybutora (aktualna lista Dystrybutorów wraz z adresami Punktów Obsługi Klienta wskazana jest w Prospektach Informacyjnych i Prospektach Emisyjnych danych Funduszy oraz na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem investors.pl);
- 2) na piśmie - wysłana Przesyłką pocztową na adres Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 3) na piśmie - nadana w placówce podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej na adres Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 4) na piśmie - wysłana na Adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 5) ustnie - telefonicznie pod numerem telefonu 801 00 33 70 albo +48 22 588 18 45;
- 6) ustnie - osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa lub u Dystrybutora.

Formą pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami, do korzystania z której zobowiązane jest Towarzystwo, jest pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego prowadzone przez Rzecznika Finansowego, strona internetowa Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje o Subfunduszu, w tym o ryzyku, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym. Pełne informacje na temat Subfunduszu, wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniem półrocznymi, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.

Prospekt Informacyjny zawiera również informacje o opłatach pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz. Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz tabela opłat pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz jest publikowana na stronie internetowej www.investors.pl.

Ogłoszenia i publikacje Subfunduszu wymagane przepisami prawa, w tym okresowe sprawozdania finansowe Funduszu, zamieszczane są na stronie internetowej www.investors.pl. Na stronie internetowej www.investors.pl znajdują się również informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wynikach osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości.

CEL

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

PRODUKT

Nazwa produktu: Investor Niemcy, subfundusz Investor Parasol SFIO, RFI 348.

Investor Parasol SFIO jest zarządzany przez INVESTORSTFI S.A., spółkę z grupy INVESTORS HOLDING S.A. Investor Parasol SFIO został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. INVESTORSTFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF.

Identyfikator krajowy Subfunduszu: PLSFIO00054

Twórca PRIIP: INVESTORS TFI S.A.

Adres strony internetowej: investors.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: (48) 22 588 18 45

Za nadzorowanie INVESTORS TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data dokumentu: 2025-06-03

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego. Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, F i U. Jednostki uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony dla kategorii A, która jest kategorią reprezentatywną dla Subfunduszu. Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III pkt 3.

Okres: Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Zasady rozwiązania Subfunduszu określone są w Statucie Funduszu oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. INVESTORS TFI S.A. jest uprawniona do podjęcia decyzji o likwidacji Subfunduszu w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 30.000.000 zł, zmiany warunków gospodarczych lub otoczenia prawno-ekonomicznego uniemożliwiających dalszą realizację polityki inwestycyjnej Subfunduszu, likwidacji funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z wydzieleniami subfunduszami lub subfunduszu wyodrębnionego w ramach instytucji wspólnego inwestowania z wydzieleniami subfunduszami, w które to Subfundusz lokował większość swoich aktywów.

Cele: Subfundusz jest zarządzany aktywnie. Jego celem jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Co najmniej 80% aktywów netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na niemiecki rynek akcji poprzez inwestycje w:

- jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na niemiecki rynek akcji,
- jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na niemiecki rynek akcji,
- akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynku niemieckim.

Przy wyborze jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa Subfundusz kieruje się oceną polityki inwestycyjnej, wiarygodnością kontrahenta, oceną historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości, strukturą i poziomem kosztów oraz kosztami transakcyjnymi.

Ekspozycja walutowa Subfunduszu jest w znaczącym stopniu zabezpieczana przed ryzykiem kursowym. Ma to na celu ograniczenie wpływu na wycenę jednostek uczestnictwa Subfunduszu wahań kursu złotego w stosunku do kursów walut rynków, w których inwestuje Subfundusz. Pomimo stosowanych zabezpieczeń wahań kursu złotego mogą wpływać na wzrost lub spadek (w zależności od tego czy złoty się osłabia czy umacnia wobec walut zagranicznych) wyceny jednostek uczestnictwa.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych.

Zwracamy uwagę na fakt, że Subfundusz może brać pod uwagę także inne niż wskazane powyżej kryteria doboru lokat. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej znajduje się w rozdziale III G pkt 12 Prospektu Informacyjnego Investor Parasol SFIO.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do zarówno do inwestorów niemających, jak i mających wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu na rynkach finansowych lub w produkty o podobnym charakterze:

- chcących uczestniczyć w zyskach ze wzrostu wartości akcji spółek z siedzibą w Niemczech,
- poszukujących inwestycji potencjalnie mogącej przynieść wysoką stopę zwrotu w długim terminie, akceptujących średniowysoką klasę ryzyka inwestycyjnego związaną z inwestycjami aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą lokujących w akcje,
- akceptujących możliwość dużych wahań wartości inwestycji w krótkim terminie wynikających ze zmian sytuacji na rynkach finansowych oraz dodatkowe ryzyko związane z koncentracją aktywów Subfunduszu na rynku niemieckim.

Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu: Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dywidendy: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu nie uprawniają do wypłaty dywidendy. Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane.

Poziom referencyjny: Poziom referencyjny (benchmark) Subfunduszu wyznacza wzorec składający się w 90% z CDAX Index i w 10% 6-miesięcznej stawki WIBID. Wzorec ten jest stosowany od 24 lutego 2016 r. Subfundusz nie naśladuje zachowania w/w wzorca.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

Informacje dodatkowe: Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz Investor Parasol SFIO. Prospekt Informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu Investor Parasol SFIO.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego Subfunduszu. Zobowiązania poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszy w wartości aktywów netto Funduszu.

Inwestor może dokonać zamiany swojej inwestycji z jednego Subfunduszu do drugiego. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III pkt 6 Prospektu Informacyjnego.

Pełne informacje na temat Subfunduszu wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.

Stopa zwrotu z Subfunduszu jest zależna od stopy zwrotu aktywów, w które Subfundusz inwestuje pomniejszonej o poniesione koszty. Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie Towarzystwa investors.pl.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?


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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Investor Niemcy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed zmiennością rynków finansowych, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Opis innych rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka.

Ryzyko operacyjne: ryzyko strat wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych (w tym ryzyko cyberbezpieczeństwa) lub ze zdarzeń zewnętrznych, co może przełożyć się na zmniejszenie wartości lokat Subfunduszu.

Ryzyko płynności: polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie, bez istotnego wpływu na cenę, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa Subfunduszu lub utrudnić szybkie uzyskanie środków z ich umorzenia.

Ryzyko kontrahenta: powstaje w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym i polega na niewywiązaniu się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa.

Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka Subfunduszu: ryzyka związane z zawieraniem przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - ryzyko oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Opis czynników ryzyka specyficznych dla Subfunduszu oraz o istotnym znaczeniu dla jednostek uczestnictwa Subfunduszu, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka znajduje się w rozdziale III G pkt 13 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od koniunktury na rynkach finansowych, która jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2017 i wrześniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2015 i grudniem 2020.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	14 940 PLN -70,1%	13 120 PLN -23,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	33 940 PLN -32,1%	38 030 PLN -5,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 980 PLN 2,0%	57 990 PLN 3,0%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	71 700 PLN 43,4%	85 020 PLN 11,2%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

CO SIĘ STANIE, JEŚLI INVESTORS TFI S.A. NIE BĘDZIE MIEĆ MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz nie podlega pod system rekompensaty ani gwarancji dla Inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Strata ta nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji.

Wpłaty uczestników trafiają na rachunek Subfunduszu, który jest podmiotem zobowiązany do wypłaty pieniędzy Inwestorowi. Rejestr aktywów Subfunduszu prowadzony jest przez Depozytariusza (Deutsche Bank), który kontroluje przestrzeganie limitów zaangażowania i obciążenia funduszu kosztami, jak również czy wycena aktywów netto funduszu odbywa się zgodnie z prawem oraz statutem funduszu.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Zależą one od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione dane są ilustracjami bazującymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach jej utrzymywania.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:

- przy zakupie jednostek uczestnictwa pobrana została maksymalna opłata manipulacyjna. Rzeczywista wartość opłaty manipulacyjnej może być niższa i zależy od dystrybutora.
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	3 824 PLN	11 574 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	7,6%	3,8%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,8% przed uwzględnieniem kosztów i 3,0% 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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 500 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,49% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 247 PLN
Koszty transakcji	0,15% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	77 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

Prezentowane wyliczenia dotyczą maksymalnej opłaty manipulacyjnej dla przyjętej w założeniach kwoty 50 tys. zł. Rzeczywista wartość opłaty manipulacyjnej może być niższa i zależy od dystrybutora.

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

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 5 lat.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. Kalkulacje w niniejszym dokumencie zostały wykonane przy zalecanym okresie utrzymywania wynoszącym 5 lat.

Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Inwestor nie ponosi opłat manipulacyjnych przy odkupieniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu. Należy wziąć pod uwagę, że stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od obowiązków podatkowych obciążających inwestora. Ponieważ obowiązki podatkowe uzależnione są od wielu czynników (m.in. od indywidualnej sytuacji inwestora i miejsca dokonywania inwestycji), w celu ustalenia zobowiązań podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Jeżeli Klient ma zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne może złożyć skargę albo reklamację. Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa „Regulaminem składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A.” dostępny na stronie internetowej www.investors.pl. Reklamacja może zostać złożona:

- 1) na piśmie - osobiście:
 - a. w Towarzystwie, ul. Mokotowskiej 1, 00-640 Warszawa,
 - b. u Dystrybutora (aktualna lista Dystrybutorów wraz z adresami Punktów Obsługi Klienta wskazana jest w Prospektach Informacyjnych i Prospektach Emisyjnych danych Funduszy oraz na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem investors.pl);
- 2) na piśmie - wysłana Przesyłką pocztową na adres Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 3) na piśmie - nadana w placówce podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej na adres Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 4) na piśmie - wysłana na Adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa lub Dystrybutora;
- 5) ustnie - telefonicznie pod numerem telefonu 801 00 33 70 albo +48 22 588 18 45;
- 6) ustnie - osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa lub u Dystrybutora.

Formą pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami, do korzystania z której zobowiązane jest Towarzystwo, jest pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego prowadzone przez Rzecznika Finansowego, strona internetowa Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje o Subfunduszu, w tym o ryzyku, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym. Pełne informacje na temat Subfunduszu, wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.

Prospekt Informacyjny zawiera również informacje o opłatach pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz. Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz tabela opłat pobieranych w związku z inwestycją w Subfundusz jest publikowana na stronie internetowej www.investors.pl.

Ogłoszenia i publikacje Subfunduszu wymagane przepisami prawa, w tym okresowe sprawozdania finansowe Funduszu, zamieszczane są na stronie internetowej www.investors.pl.

Na stronie internetowej www.investors.pl znajdują się również informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości.

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

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

Produkt

Fidelity Funds - Euro 50 Index Fund A-ACC-Euro

Spółka Zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU0261952682

www.fidelity.lu

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należy do grupy spółek

Za nadzorowanie FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Luksemburgu.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data publikacji: 30/05/2025

Co to za produkt?

Rodzaj

Tytuły uczestnictwa dowolnego subfunduszu Fidelity Funds SICAV, spółki typu UCITS.

Okres

Ten fundusz jest funduszem typu otwartego.

Cele

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez odwzorowanie wyników benchmarku (przed odliczeniem opłat i wydatków).

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje, także wykorzystując instrumenty pochodne, w akcje spółek w benchmarku.

Aby zarządzać pozycją gotówkową, fundusz może inwestować w programy zbiorowego inwestowania (takie jak fundusze płynnościowe), w tym zarządzane przez Grupę FIL, a także instrumenty rynku pieniężnego, gotówkę i depozyty terminowe.

Proces inwestycyjny: W pasywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami dąży do odtworzenia (odwzorowania) składu benchmarku oraz zminimalizowania różnicy pomiędzy zwrotem z portfela a zwrotem z benchmarku. Zarządzający Inwestycjami nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem. Aspekty ESG funduszu są zasadniczo podobne do aspektów ESG benchmarku.

Instrumenty pochodne i techniki: Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do celów zabezpieczenia przed ryzykiem i skutecznego zarządzania portfelem.

Benchmark: Indeks Solactive Euro 50 Index NTR. Cel: wyłącznie odwzorowanie. Więcej szczegółów znajduje się w sekcji „Dodatkowe informacje na temat Fidelity Funds – Solactive Euro 50 Index NTR Fund” oraz na stronie <https://www.solactive.com/indices>.

Waluta bazowa: EUR

Metoda zarządzania ryzykiem: Zobowiązanie.

Dodatkowe informacje:

Sprzedazy (umorzenia) lub zamiany niektórych lub wszystkich Tytułów Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa innego funduszu można dokonać w dowolnym Dniu wyceny.

Ponieważ jest to typ tytułów uczestnictwa, który nie uprawnia do wypłaty dochodów, dywidendy są ponownie inwestowane.

Niniejszy dokument z kluczowymi informacjami opisuje subfundusz Fidelity Funds. W przypadku każdego subfunduszu Fidelity Funds inwestowana jest i utrzymywana jest oddzielna pula aktywów.

Aktywa i pasywa funduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych subfunduszy i nie istnieje wzajemna odpowiedzialność między subfunduszami.

Wiecej informacji znajduje się w prospekcie oraz w najnowszych raportach i sprawozdaniach, które można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i w innych głównych językach od spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Te dokumenty i informacje na temat Polityki wynagrodzeń można uzyskać na stronie www.fidelityinternational.com.

Informacje na temat Wartości aktywów netto funduszu są dostępne w siedzibie Fidelity Funds („UCITS”) oraz na stronie www.fidelityinternational.com.

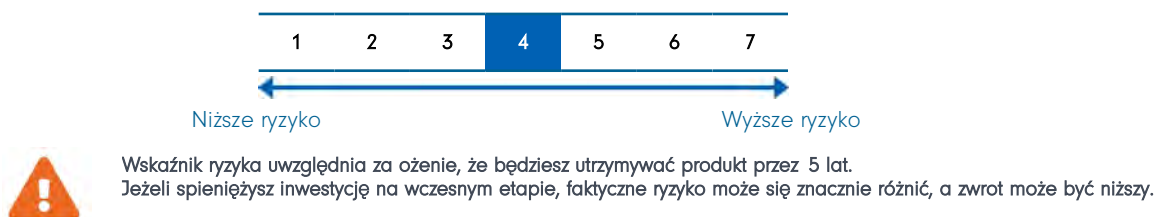
Depozytariusz: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Docelowy inwestor indywidualny

Ten produkt może zainteresować inwestorów: którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie; którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat; którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecany okres inwestycji; oraz którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej

Dodatkowe czynniki ryzyka: brak.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia ci FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

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

Przedstawione niekorzystne, umiarkowane i korzystne scenariusze są ilustracjami pokazującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu lub odpowiedniego benchmarku w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja : EUR 10 000		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 310 EUR	3 030 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,9%	-21,3%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	7 980 EUR	9 310 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,2%	-1,4%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 400 EUR	14 030 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,0%	7,0%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	13 960 EUR	20 450 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	39,6%	15,4%

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

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 05/2015 do 05/2020.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 01/2017 do 01/2022.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 03/2020 do 03/2025.

Co się stanie, jeśli FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa i pasywa tego produktu są oddzielone od aktywów i pasywów spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Nie istnieje wzajemna odpowiedzialność pomiędzy tymi podmiotami, a gdyby spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. lub jakkolwiek jej wyznaczony usługodawca ogłosił upadłość lub nie wywiązywał się ze swoich zobowiązań, nie uprawniałoby to do wysunięcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności za produkt.

Tytuły uczestnictwa tego produktu są przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych, a stanowisko spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma wpływu na rozliczenie takich transakcji.

Ten produkt nie uczestniczy w programie odszkodowań dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbys z powrotem kwotę, która zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- zainwestowano EUR 10 000..

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty	536 EUR	767 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	5,4%	1,5% Rocznie

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,5% przed uwzględnieniem kosztów i 7,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	5,25% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję.	501 EUR
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,30% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	29 EUR
Koszty transakcji	0,07% 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.	7 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Zalecany okres inwestycji opiera się na naszej ocenie charakterystyki ryzyka i zysku oraz kosztów produktu.

Przetwarzanie zamówień: Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny, są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące tego produktu lub postępowania spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. można składać na stronie www.fidelity.lu. Można też wysłać pismo do spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. na adres: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, lub wysłać wiadomość e-mail na adres dostępny na stronie fidelity.ce.crm@fil.com. W celu złożenia skargi dotyczącej osoby, która doradzała w sprawie tego produktu lub sprzedawała ten produkt inwestorowi, należy skontaktować się z taką osobą.

Inne istotne informacje

Prospekt, statut, dokumenty z kluczowymi informacjami, zawiadomienia dla inwestorów, sprawozdania finansowe i inne dokumenty informacyjne dotyczące produktu, w tym różne opublikowane polityki powiązane z produktem, można znaleźć na stronie www.fidelityinternational.com. Kopie takich dokumentów można również uzyskać w siedzibie spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Dalsze informacje dotyczące historycznych wyników produktu, w tym wcześniejsze scenariusze wyników, które są publikowane co miesiąc, można znaleźć na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0261952682&lang=pl&kid=yes>. Informacje dotyczące wyników produktu z ostatnich 10 lat są dostępne na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0261952682&lang=pl&kid=yes>

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

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

Produkt

Fidelity Funds - European Dividend Fund A-ACC-Euro

Spółka Zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU0353647737

www.fidelity.lu

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należy do grupy spółek

Za nadzorowanie FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Luksemburgu.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data publikacji: 28/03/2025

Co to za produkt?

Rodzaj

Tytuły uczestnictwa dowolnego subfunduszu Fidelity Funds SICAV, spółki typu UCITS.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR: Artykuł 8 (działania prośrodowiskowe lub prospołeczne) -- ukierunkowanie na ESG.

Okres

Ten fundusz jest funduszem typu otwartego.

Cele

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w przynoszące dochody akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Europie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie dochodu wyższego od benchmarku.

Proces inwestycyjny: W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami skoncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne zyski z dywidend.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami Zarządzający Inwestycjami chce dopilnować, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki ładu korporacyjnego.

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG” oraz załączniku dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Instrumenty pochodne i techniki: Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Benchmark: MSCI Europe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: porównywanie wyników.

Waluta bazowa: EUR.

Metoda zarządzania ryzykiem: Zobowiązanie.

Dodatkowe informacje:

Sprzedaży (umorzenia) lub zamiany niektórych lub wszystkich Tytułów Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa innego funduszu można dokonać w dowolnym Dniu wyceny.

Ponieważ jest to typ tytułów uczestnictwa, który nie uprawnia do wypłaty dochodów, dywidendy są ponownie inwestowane.

Niniejszy dokument z kluczowymi informacjami opisuje subfundusz Fidelity Funds. W przypadku każdego subfunduszu Fidelity Funds inwestowana jest i utrzymywana jest oddzielna pula aktywów.

Aktywa i pasywa funduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych subfunduszy i nie istnieje wzajemna odpowiedzialność między subfunduszami.

Wiecej informacji znajduje się w prospekcie oraz w najnowszych raportach i sprawozdaniach, które można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i w innych głównych językach od spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Te dokumenty i informacje na temat Polityki wynagrodzeń można uzyskać na stronie www.fidelityinternational.com.

Informacje na temat Wartości aktywów netto funduszu są dostępne w siedzibie Fidelity Funds („UCITS”) oraz na stronie www.fidelityinternational.com.

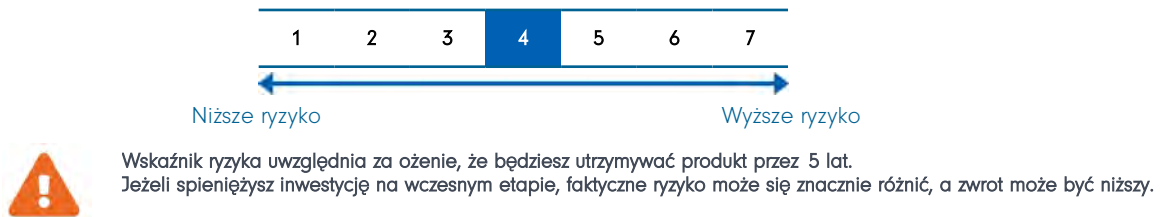
Depozytariusz: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Docelowy inwestor indywidualny

Ten produkt może zainteresować inwestorów: którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie; którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat; którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecany okresie inwestycji i dochodu; oraz którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej

Dodatkowe czynniki ryzyka: brak.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia ci FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich <=> lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja : EUR 10 000		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 650 EUR	4 220 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,5%	-15,8%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 100 EUR	8 620 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,0%	-2,9%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 040 EUR	12 460 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4%	4,5%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	12 950 EUR	17 940 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	29,5%	12,4%

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

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 03/2015 do 03/2020.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 09/2018 do 09/2023.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 03/2020 do 03/2025.

Co się stanie, jeśli FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa i pasywa tego produktu są oddzielone od aktywów i pasywów spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Nie istnieje wzajemna odpowiedzialność pomiędzy tymi podmiotami, a gdyby spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. lub jakkolwiek jej wyznaczony usługodawca ogłosił upadłość lub nie wywiązywał się ze swoich zobowiązań, nie uprawniałoby to do wysunięcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności za produkt.

Tytuły uczestnictwa tego produktu są przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych, a stanowisko spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma wpływu na rozliczenie takich transakcji.

Ten produkt nie uczestniczy w programie odszkodowań dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbys z powrotem kwotę, która zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- zainwestowano EUR 10 000..

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty	719 EUR	1 771 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	7,2%	3,4% Rocznie

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9% przed uwzględnieniem kosztów i 4,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	5,25% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję.	510 EUR
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,94% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	188 EUR
Koszty transakcji	0,21% 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.	21 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Zalecany okres inwestycji opiera się na naszej ocenie charakterystyki ryzyka i zysku oraz kosztów produktu.

Przetwarzanie zamówień: Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny, są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące tego produktu lub postępowania spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. można składać na stronie www.fidelity.lu. Można też wysłać pismo do spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. na adres: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, lub wysłać wiadomość e-mail na adres dostępny na stronie fidelity.ce.crm@fil.com. W celu złożenia skargi dotyczącej osoby, która doradzała w sprawie tego produktu lub sprzedawała ten produkt inwestorowi, należy skontaktować się z taką osobą.

Inne istotne informacje

Prospekt, statut, dokumenty z kluczowymi informacjami, zawiadomienia dla inwestorów, sprawozdania finansowe i inne dokumenty informacyjne dotyczące produktu, w tym różne opublikowane polityki powiązane z produktem, można znaleźć na stronie www.fidelityinternational.com. Kopie takich dokumentów można również uzyskać w siedzibie spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Dalsze informacje dotyczące historycznych wyników produktu, w tym wcześniejsze scenariusze wyników, które są publikowane co miesiąc, można znaleźć na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0353647737&lang=pl&kid=yes>. Informacje dotyczące wyników produktu z ostatnich 10 lat są dostępne na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0353647737&lang=pl&kid=yes>

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

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

Produkt

Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund A-ACC-PLN (hedged)

Spółka Zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU2556246952

www.fidelity.lu

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należy do grupy spółek

Za nadzorowanie FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Luksemburgu.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data publikacji: 28/03/2025

Co to za produkt?

Rodzaj

Tytuły uczestnictwa dowolnego subfunduszu Fidelity Funds SICAV, spółki typu UCITS.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR: Artykuł 8 (działania prośrodowiskowe lub prospołeczne) -- ukierunkowanie na ESG.

Okres

Ten fundusz jest funduszem typu otwartego.

Cele

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest oferowanie zwrotów odpowiadających stopom rynku pieniężnego w zalecany okresie inwestycji.

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) środków w instrumenty rynku pieniężnego denominowane w dolarach amerykańskich, umowy warunkowego zakupu i depozyty.

Fundusz kwalifikuje się do kategorii krótkoterminowych funduszy rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto i ma rating Aaa-mf przyznany przez agencję Moody's Investor Services, Inc.

Proces inwestycyjny: W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje analizę fundamentalną i względną w celu wyboru emitentów i krótkoterminowych papierów wartościowych, a jednocześnie buduje wysokiej jakości portfel koncentrujący się na płynności i zarządzaniu ryzykiem. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik jego spektrum inwestycyjnego. W ramach procesu zarządzania inwestycjami Zarządzający Inwestycjami chce dopilnować, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki ładu korporacyjnego.

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG” oraz załączniku dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Instrumenty pochodne i techniki: Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym, które są nieodłączną częścią innych inwestycji funduszu.

Benchmark: Brak.

Waluta bazowa: USD.

Metoda zarządzania ryzykiem: Zobowiązanie.

Dodatkowe informacje:

Sprzedaży (umorzenia) lub zamiany niektórych lub wszystkich Tytułów Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa innego funduszu można dokonać w dowolnym Dniu wyceny.

Ponieważ jest to typ tytułów uczestnictwa, który nie uprawnia do wypłaty dochodów, dywidendy są ponownie inwestowane.

Niniejszy dokument z kluczowymi informacjami opisuje subfundusz Fidelity Funds. W przypadku każdego subfunduszu Fidelity Funds inwestowana jest i utrzymywana jest oddzielna pula aktywów.

Aktywa i pasywa funduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych subfunduszy i nie istnieje wzajemna odpowiedzialność między subfunduszami.

Wiecej informacji znajduje się w prospekcie oraz w najnowszych raportach i sprawozdaniach, które można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i w innych głównych językach od spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Te dokumenty i informacje na temat Polityki wynagrodzeń można uzyskać na stronie www.fidelityinternational.com.

Informacje na temat Wartości aktywów netto funduszu są dostępne w siedzibie Fidelity Funds („UCITS”) oraz na stronie www.fidelityinternational.com.

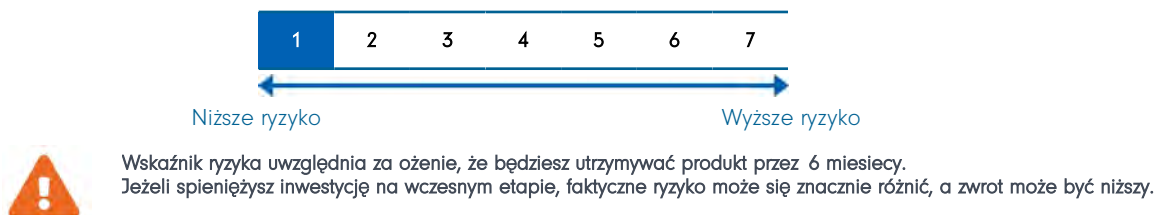
Depozytariusz: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Docelowy inwestor indywidualny

Ten produkt może zainteresować inwestorów: którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie; którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 6 kilépés; którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecany okresie inwestycji; oraz którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Dodatkowe czynniki ryzyka: brak.

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

W przypadku niemożności wypłacenia ci FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

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

Przedstawione niekorzystne, umiarkowane i korzystne scenariusze są ilustracjami pokazującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu lub odpowiedniego benchmarku w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy Przykładowa inwestycja : PLN 10 000		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 miesięcy
Scenariusze		
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 950 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,0%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 990 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 020 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,5%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 200 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,1%

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

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 09/2020 do 03/2021.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 09/2017 do 03/2018.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 11/2022 do 05/2023.

Co się stanie, jeśli FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa i pasywa tego produktu są oddzielone od aktywów i pasywów spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Nie istnieje wzajemna odpowiedzialność pomiędzy tymi podmiotami, a gdyby spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. lub jakkolwiek jej wyznaczony usługodawca ogłosił upadłość lub nie wywiązywał się ze swoich zobowiązań, nie uprawniałoby to do wysunięcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności za produkt.

Tytuły uczestnictwa tego produktu są przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych, a stanowisko spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma wpływu na rozliczenie takich transakcji.

Ten produkt nie uczestniczy w programie odszkodowań dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbys z powrotem kwotę, która zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- zainwestowano PLN 10 000..

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 miesiący
Całkowite koszty	32 PLN
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0,3% Rocznie

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	0 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 PLN
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,31% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	31 PLN
Koszty transakcji	0,01% 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.	1 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy

Zalecany okres inwestycji opiera się na naszej ocenie charakterystyki ryzyka i zysku oraz kosztów produktu.

Przetwarzanie zamówień: Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny, są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące tego produktu lub postępowania spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. można składać na stronie www.fidelity.lu. Można też wysłać pismo do spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. na adres: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, lub wysłać wiadomość e-mail na adres dostępny na stronie fidelity.ce.crm@fil.com. W celu złożenia skargi dotyczącej osoby, która doradzała w sprawie tego produktu lub sprzedawała ten produkt inwestorowi, należy skontaktować się z taką osobą.

Inne istotne informacje

Prospekt, statut, dokumenty z kluczowymi informacjami, zawiadomienia dla inwestorów, sprawozdania finansowe i inne dokumenty informacyjne dotyczące produktu, w tym różne opublikowane polityki powiązane z produktem, można znaleźć na stronie www.fidelityinternational.com. Kopie takich dokumentów można również uzyskać w siedzibie spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Dalsze informacje dotyczące historycznych wyników produktu, w tym wcześniejsze scenariusze wyników, które są publikowane co miesiąc, można znaleźć na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU2556246952&lang=pl&kid=yes>. Informacje dotyczące wyników produktu z ostatnich 2 lat są dostępne na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU2556246952&lang=pl&kid=yes>

Cel

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

Produkt

Nazwa produktu:	Goldman Sachs Obligacji kat. A (reprezentatywna dla kategorii A1, A2, U) Goldman Sachs Obligacji, Subfundusz (zwany dalej Funduszem) w ramach funduszu parasolowego Goldman Sachs PARASOL FIO
Nazwa twórcy PRIIP:	Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. będące częścią grupy Goldman Sachs Group Inc.
Identyfikator krajowy (dla subfunduszu):	PLFIO000112
Strona internetowa twórcy produktu:	gstfi.pl Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer: +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11.
Organ nadzoru:	Fundusz prowadzi działalność jako otwarty fundusz inwestycyjny (UCITS). Goldman Sachs TFI S.A. jest zarządzającym otwartym funduszem inwestycyjnym, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Data dokumentu:	2025-05-15

Co to za produkt?

Rodzaj: Goldman Sachs PARASOL FIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami utworzonym i działającym zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Niniejszy dokument dotyczy jednostek uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w ramach Goldman Sachs PARASOL FIO.

Czas trwania funduszu i możliwość jego rozwiązania: Fundusz został utworzony na czas nieokreślony w związku z czym nie ma terminu zapadalności. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

Fundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa, w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto poniżej kwoty 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony),
- 2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w ciągu kolejnych 6 miesięcy kalendarzowych nie będzie pokrywało kosztów jego działalności.

Fundusz ulega likwidacji również w przypadku rozwiązania Goldman Sachs Parasol FIO. Goldman Sachs Parasol FIO rozwiązuje się w przypadkach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Tryb, zasady i warunki likwidacji Funduszu określone są w statucie Goldman Sachs Parasol FIO.

Cele: Fundusz dąży do wzrostu wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w dłużne instrumenty finansowe emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa. Minimum 50% aktywów stanowią instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Zarządzając Funduszem wybieramy instrumenty dłużne, które pozwalają na wzrost wartości aktywów przy niskim ryzyku inwestycyjnym. W tym celu koncentrujemy się na analizie atrakcyjności instrumentów dłużnych o różnych terminach zapadalności, zmianach stóp procentowych, ryzyku kredytowym emitentów oraz wpływie inwestycji na średni okres do wykupu portfela inwestycyjnego. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz może inwestować zgromadzone aktywa w inne instrumenty finansowe określone w prospekcie informacyjnym, przy zachowaniu przewidzianych tam limitów. Zmodyfikowane duration portfela Funduszu zawiera się będzie w przedziale od 0 do 9. Fundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od benchmarku 100% GOPL, ale dopuszczalny jest uznaniowy wybór poszczególnych inwestycji Funduszu. Benchmark ten wykorzystywany jest do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa oraz wyliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik.

Dochody osiągnięte przez Fundusz, w tym otrzymane dywidendy, są ponownie inwestowane i powiększają jego aktywa. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu, na który przypada sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zwrot z Funduszu zależy od wyników Funduszu, które są bezpośrednio związane z wynikami jego inwestycji. Profil ryzyka i zysku Funduszu opisany w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje zakłada, że posiadasz swoje inwestycje w Funduszu co najmniej przez Zalecany Okres Utrzymywania, jaki określono poniżej pod nagłówkiem "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?". Aby uzyskać dodatkowe informacje (w tym ograniczenia i/lub kary) dotyczące możliwości wykupu Państwa inwestycji w Funduszu zapoznaj się z sekcją "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?" umieszczoną poniżej.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest odpowiedni dla każdego inwestora (i), dla którego inwestycja w Fundusz nie stanowi całościowej inwestycji; (ii) który w pełni rozumie i jest gotowy założyć, że ryzyko Funduszu wynosi 3 na 7; co stanowi średnio niską klasę ryzyka (iii); który liczy się z możliwością wahań wartości swoich inwestycji, włącznie z możliwością utraty części bądź całości zainwestowanych środków; oraz (iv) który planuje inwestycję przez co najmniej 3 lata.

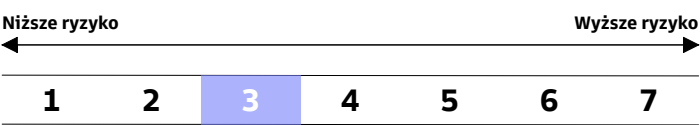
Depozytariusz Funduszu: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Pozostałe informacje: Dodatkowe informacje o Funduszu, prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są udostępniane bezpłatnie w języku polskim przez Goldman Sachs TFI S.A. na stronie internetowej Towarzystwa.

Zgodnie z polskim prawem portfel inwestycyjny Funduszu wyodrębniony jest od portfeli inwestycyjnych innych funduszy, co oznacza, że środki jednego funduszu nie mogą zostać wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat lub wydatków innego funduszu.

Cena zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu jest obliczana i ogłaszana każdego dnia wyceny na stronie internetowej Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się różnić znacząco od wskazanego, 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 pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Goldman Sachs Obligacji (Goldman Sachs Parasol FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.
- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, dlatego powinien być liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.

- Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka:
- Ryzyko rozliczenia - występuje w przypadku rozliczania transakcji zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych, które nie są gwarantowane przez izby rozliczeniowe.
- Ryzyko płynności - wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Występuje najczęściej przy próbie sprzedaży znacznej ilości posiadanych aktywów, szczególnie jeśli płynność obrotu danym instrumentem nie jest wysoka.
- Ryzyko walutowe - ryzyko kursu walutowego określa się jako ryzyko zmiany Wartości Aktywów Netto Subfunduszu spowodowane zmianą kursu waluty polskiej w stosunku do walut obcych.
- Ryzyko operacyjne - obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne - w szczególności ryzyko zmiany wartości instrumentu w wyniku zmiany tzw. aktywów bazowych (cen instrumentów finansowych, poziomu stóp procentowych indeksów giełdowych bądź kursów walutowych).
- Ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi - Subfundusz inwestuje na rynkach zagranicznych co związane jest z możliwością wystąpienia ryzyka w związku z odmiennymi regulacjami biznesowymi, prawnymi lub podatkowymi.
- Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne rodzaje ryzyk portfela oraz na ogólne ryzyko, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe lub ryzyko operacyjne.
- Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w prospekcie informacyjnym.

Scenariusze dotyczące wyników

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach
Scenariusz minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.		
Warunki skrajne scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	36 430 PLN -27,1%	36 440 PLN -10,0%
Niekorzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	41 910 PLN -16,2%	43 640 PLN -4,4%
Umiarkowany scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	51 340 PLN 2,7%	53 880 PLN 2,5%
Korzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	58 990 PLN 18,0%	62 400 PLN 7,7%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

- Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-10-31 i 2022-10-31.
- Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-11-30 i 2024-11-29.
- Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2022-04-29 i 2025-04-30.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie, jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Goldman Sachs TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Goldman Sachs TFI S.A. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt?” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

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

	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach
Całkowite koszty	1 374 PLN	3 442 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	2,7%	2,1%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji w terminie zapadalności, prognozowana średnia roczna stopa zwrotu wynosi 4,7% przed uwzględnieniem kosztów i 2,5% po uwzględnieniu kosztów.

W odniesieniu do kategorii jednostek uczestnictwa A1, A2 oraz U nie pobieramy opłaty za wejście.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe ponoszone przy wejściu lub wyjściu		W przypadku spieniężenia po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	500 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,23% wartości Twojej inwestycji rocznie.	615 PLN
Koszty transakcji	0,20% 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.	99 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,32% Twojej inwestycji. Podana wartość ma charakter szacunkowy w związku z krótszym niż 5 lat okresem pobierania rzeczywistej opłaty za wyniki. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik wynosi maksymalnie 20% wzrostu wartości Funduszu ponad benchmark i może zostać pobrane także w przypadku poniesienia przez Fundusz nominalnej straty, zarówno w okresie odniesienia, jak i w danym roku kalendarzowym.	160 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 3 lata

Możesz wypłacić środki przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożone w każdym czasie poprzez złożenie zlecenia odkupienia w sposób określony w Prospekcie informacyjnym Funduszu. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na zasadach określonych ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone.

Z odkupieniem jednostek uczestnictwa nie wiążą się żadne opłaty ani inne sankcje.

Jednostki uczestnictwa Funduszu mogą być w każdej chwili odkupione na żądanie uczestnika zgodnie z zasadami obowiązującymi w funduszu inwestycyjnym. Więcej informacji odnośnie odkupienia jednostek uczestnictwa można przeczytać w prospekcie informacyjnym. Odkupienie jednostek uczestnictwa Funduszu przed zalecanym okresem utrzymywania może być niekorzystne dla stopy zwrotu z inwestycji oraz może zwiększyć ryzyko związane z inwestycją, a tym samym może prowadzić do realizacji straty.

Jak mogę zgłosić skargę?

Reklamacja może być złożona: 1) w formie pisemnej - osobiście w siedzibie Towarzystwa albo przesyłką pocztową przesłaną na adres siedziby Towarzystwa, lub 2) ustnie - telefonicznie pod numerami telefonów infolinii +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w Siedzibie Towarzystwa, lub 3) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej, przesyłanej na adres kontakt@gs.com lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej Towarzystwa, a w przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora, także przy wykorzystaniu formularzy elektronicznych udostępnionych w ramach internetowych systemów transakcyjnych Dystrybutora.

Reklamacja powinna zawierać: 1) dane pozwalające na ustalenie tożsamości składającego Reklamację, 2) adres korespondencyjny bądź adres poczty elektronicznej, na który ma zostać przesłana odpowiedź, 3) zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz, 4) ewentualne roszczenia składającego Reklamację. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora Reklamacje mogą być składane również za pośrednictwem Dystrybutora na zasadach obowiązujących u Dystrybutora.

Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz informacje o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz dokumencie Kluczowe Informacje dostępnych dla Uczestników u Dystrybutora oraz w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa. W/w dokumenty są udostępniane Uczestnikom z mocy prawa. Tabela opłat pobieranych w związku z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym dostępna jest u Dystrybutora oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

Na stronie internetowej Towarzystwa w zakładce poświęconej Funduszowi znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz w okresie 10 lat.

Cel

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

Produkt

Nazwa produktu:	Goldman Sachs Akcji CEE kat. A (reprezentatywna dla kategorii A1, A2, U) Goldman Sachs Akcji CEE, Subfundusz (zwany dalej Funduszem) w ramach funduszu parasolowego Goldman Sachs PARASOL FIO
Nazwa twórcy PRIIP:	Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. będące częścią grupy Goldman Sachs Group Inc.
Identyfikator krajowy (dla subfunduszu):	PLSFIO00243
Strona internetowa twórcy produktu:	gstfi.pl Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer: +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11.
Organ nadzoru:	Fundusz prowadzi działalność jako otwarty fundusz inwestycyjny (UCITS). Goldman Sachs TFI S.A. jest zarządzającym otwartym funduszem inwestycyjnym, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Data dokumentu:	2025-06-26

Co to za produkt?

Rodzaj: Goldman Sachs PARASOL FIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami utworzonym i działającym zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Niniejszy dokument dotyczy jednostek uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w ramach Goldman Sachs PARASOL FIO.

Czas trwania funduszu i możliwość jego rozwiązania: Fundusz został utworzony na czas nieokreślony w związku z czym nie ma terminu zapadalności. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

Fundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa, w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto poniżej kwoty 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony),
- 2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w ciągu kolejnych 6 miesięcy kalendarzowych nie będzie pokrywało kosztów jego działalności.

Fundusz ulega likwidacji również w przypadku rozwiązania Goldman Sachs Parasol FIO. Goldman Sachs Parasol FIO rozwiązuje się w przypadkach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Tryb, zasady i warunki likwidacji Funduszu określone są w statucie Goldman Sachs Parasol FIO.

Cele: Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% Aktywów w instrumenty finansowe, w szczególności akcje, emitowane głównie przez spółki zapewniające ekspozycję na Europę Środkową i Wschodnią, w szczególności spółki z siedzibą na terytoriach krajów Europy Środkowej i Środkowo-Wschodniej lub spółki prowadzące znaczącą część ich działalności gospodarczej na tych terytoriach lub posiadających, w charakterze spółek dominujących, większą część udziałów w spółkach z siedzibą na tych terytoriach, o ile są notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, wskazanym w Statucie, przy czym co najmniej 50% Aktywów lokowane będzie w akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W charakterze uzupełniającym (nie więcej jednak niż 20% wartości aktywów) aktywa Subfunduszu będą mogły być inwestowanie w inne instrumenty finansowe niż wskazane powyżej, w tym w szczególności instrumenty emitowane przez spółki niezapewniające ekspozycji na Europę Środkową i Wschodnią, głównie prowadzące w tym regionie działalność w skali mniejszej niż znacząca lub charakteryzujące się zbliżonym profilem prowadzonej działalności do emitentów z tego regionu. Fundusz może inwestować również w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Za pośrednictwem Instrumentów Pochodnych, głównie transakcji terminowych futures, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe, całkowita ekspozycja netto Funduszu na akcje może osiągnąć poziom 120% wartości Aktywów Funduszu. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz może inwestować zgromadzone aktywa w inne instrumenty finansowe określone w prospekcie informacyjnym, przy zachowaniu przewidzianych tam limitów. Fundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od benchmarku 100% GPWB-CENTR, ale dopuszczalny jest uznaniowy wybór poszczególnych inwestycji Funduszu. Benchmark ten wykorzystywany jest do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

Dochody osiągnięte przez Fundusz, w tym otrzymane dywidendy, są ponownie inwestowane i powiększają jego aktywa. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu, na który przypada sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zwrot z Funduszu zależy od wyników Funduszu, które są bezpośrednio związane z wynikami jego inwestycji. Profil ryzyka i zysku Funduszu opisany w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje zakłada, że posiadasz swoje inwestycje w Funduszu co najmniej przez Zalecany Okres Utrzymywania, jaki określono poniżej pod nagłówkiem "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?". Aby uzyskać dodatkowe informacje (w tym ograniczenia i/lub kary) dotyczące możliwości wykupu Państwa inwestycji w Funduszu zapoznaj się z sekcją "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?" umieszczoną poniżej.

Subfundusz jest sklasyfikowany jako produkt finansowy zgodnie z Art. 8 SFDR (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych). Subfundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma specyficznego celu środowiskowego. Subfundusz integruje czynniki i ryzyka ESG w procesie inwestycyjnym wraz z czynnikami tradycyjnymi. Szczegółowe informacje w sprawie ujawnienia przez fundusz informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym funduszu w Rozdziale VI na <https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest odpowiedni dla każdego inwestora (i), dla którego inwestycja w Fundusz nie stanowi całościowej inwestycji; (ii) który w pełni rozumie i jest gotowy założyć, że ryzyko Funduszu wynosi 4 na 7; co stanowi średnią klasę ryzyka (iii); który liczy się z możliwością wahań wartości swoich inwestycji, włącznie z możliwością utraty części bądź całości zainwestowanych środków; oraz (iv) który planuje inwestycję przez co najmniej 5 lat.

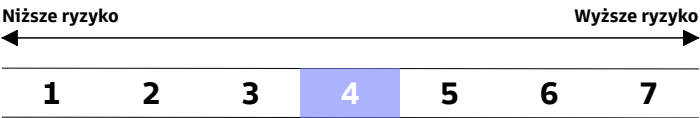
Depozytariusz Funduszu: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Pozostałe informacje: Dodatkowe informacje o Funduszu, prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są udostępniane bezpłatnie w języku polskim przez Goldman Sachs TFI S.A. na stronie internetowej Towarzystwa.

Zgodnie z polskim prawem portfel inwestycyjny Funduszu wyodrębniony jest od portfeli inwestycyjnych innych funduszy, co oznacza, że środki jednego funduszu nie mogą zostać wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat lub wydatków innego funduszu.

Cena zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu jest obliczana i ogłaszana każdego dnia wyceny na stronie internetowej Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



- 

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się różnić znacząco od wskazanego, 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 pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy.
 - Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Goldman Sachs Akcji CEE (Goldman Sachs FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.
 - Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.
- Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka:
- Ryzyko rozliczenia - występuje w przypadku rozliczania transakcji zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych, które nie są gwarantowane przez izby rozliczeniowe.
- Ryzyko płynności - wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Występuje najczęściej przy próbie sprzedaży znacznej ilości posiadanych aktywów, szczególnie jeśli płynność obrotu danym instrumentem nie jest wysoka.
- Ryzyko operacyjne - obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne - w szczególności ryzyko zmiany wartości instrumentu w wyniku zmiany tzw. aktywów bazowych (cen instrumentów finansowych, poziomu stóp procentowych indeksów giełdowych bądź kursów walutowych).
- Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne rodzaje ryzyk portfela oraz na ogólne ryzyko, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe lub ryzyko operacyjne.
- Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w prospekcie informacyjnym.

Scenariusze dotyczące wyników

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Scenariusz minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.		
Warunki skrajne scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	15 520 PLN -69,0%	14 080 PLN -22,4%
Niekorzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	33 420 PLN -33,2%	37 650 PLN -5,5%
Umiarkowany scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	50 620 PLN 1,2%	58 890 PLN 3,3%
Korzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	78 760 PLN 57,5%	104 340 PLN 15,8%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

- Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-09-29 i 2022-09-30.
- Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2018-10-31 i 2023-10-31.
- Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-03-31 i 2025-03-31.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie, jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Goldman Sachs TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Goldman Sachs TFI S.A. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt?” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

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

	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty	3 260 PLN	10 581 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	6,5%	3,5%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji w terminie zapadalności, prognozowana średnia roczna stopa zwrotu wynosi 6,8% przed uwzględnieniem kosztów i 3,3% po uwzględnieniu kosztów.

W odniesieniu do kategorii jednostek uczestnictwa A1, A2 oraz U nie pobieramy opłaty za wejście.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe ponoszone przy wejściu lub wyjściu		W przypadku spieniężenia po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 4,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,00% wartości Twojej inwestycji rocznie.	1 000 PLN
Koszty transakcji	0,52% 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.	260 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 wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 5 lat

Możesz wypłacić środki przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożone w każdym czasie poprzez złożenie zlecenia odkupienia w sposób określony w Prospekcie informacyjnym Funduszu. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na zasadach określonych ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszona.

Z odkupieniem jednostek uczestnictwa nie wiążą się żadne opłaty ani inne sankcje. Jednostki uczestnictwa Funduszu mogą być w każdej chwili odkupione na żądanie uczestnika zgodnie z zasadami obowiązującymi w funduszu inwestycyjnym. Więcej informacji odnośnie odkupienia jednostek uczestnictwa można przeczytać w prospekcie informacyjnym. Odkupienie jednostek uczestnictwa Funduszu przed zalecanym okresem utrzymywania może być niekorzystne dla stopy zwrotu z inwestycji oraz może zwiększyć ryzyko związane z inwestycją, a tym samym może prowadzić do realizacji straty.

Jak mogę zgłosić skargę?

Reklamacja może być złożona: 1) w formie pisemnej - osobiście w siedzibie Towarzystwa albo przesyłką pocztową przesłaną na adres siedziby Towarzystwa, lub 2) ustnie - telefonicznie pod numerami telefonów infolinii +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w Siedzibie Towarzystwa, lub 3) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres kontakt@gs.com lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej Towarzystwa, a w przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora, także przy wykorzystaniu formularzy elektronicznych udostępnionych w ramach internetowych systemów transakcyjnych Dystrybutora.

Reklamacja powinna zawierać: 1) dane pozwalające na ustalenie tożsamości składającego Reklamację, 2) adres korespondencyjny bądź adres poczty elektronicznej, na który ma zostać przesłana odpowiedź, 3) zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz, 4) ewentualne roszczenia składającego Reklamację. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora Reklamacje mogą być składane również za pośrednictwem Dystrybutora na zasadach obowiązujących u Dystrybutora.

Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz informacje o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz dokumencie Kluczowe Informacje dostępnych dla Uczestników u Dystrybutora oraz w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa. W/w dokumenty są udostępniane Uczestnikom z mocy prawa. Tabela opłat pobieranych w związku z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym dostępna jest u Dystrybutora oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

Na stronie internetowej Towarzystwa w zakładce poświęconej Funduszowi znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz w okresie 10 lat.

Cel

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

Produkt

Nazwa produktu:	Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji kat. A (reprezentatywna dla kategorii A1, U) Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji, Subfundusz (zwany dalej Funduszem) w ramach funduszu parasolowego Goldman Sachs PARASOL FIO
Nazwa twórcy PRIIP:	Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. będące częścią grupy Goldman Sachs Group Inc.
Identyfikator krajowy (dla subfunduszu):	PLFIO000083
Strona internetowa twórcy produktu:	gstfi.pl Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer: +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11.
Organ nadzoru:	Fundusz prowadzi działalność jako otwarty fundusz inwestycyjny (UCITS). Goldman Sachs TFI S.A. jest zarządzającym otwartym funduszem inwestycyjnym, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Data dokumentu:	2025-07-01

Co to za produkt?

Rodzaj: Goldman Sachs PARASOL FIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami utworzonym i działającym zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Niniejszy dokument dotyczy jednostek uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w ramach Goldman Sachs PARASOL FIO.

Czas trwania funduszu i możliwość jego rozwiązania: Fundusz został utworzony na czas nieokreślony w związku z czym nie ma terminu zapadalności. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

Fundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa, w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto poniżej kwoty 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony),
- 2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w ciągu kolejnych 6 miesięcy kalendarzowych nie będzie pokrywało kosztów jego działalności.

Fundusz ulega likwidacji również w przypadku rozwiązania Goldman Sachs Parasol FIO. Goldman Sachs Parasol FIO rozwiązuje się w przypadkach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Tryb, zasady i warunki likwidacji Funduszu określone są w statucie Goldman Sachs Parasol FIO.

Cele: Fundusz dąży do wzrostu wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz inwestuje nie mniej niż 15% zgromadzonych aktywów w dłużne instrumenty finansowe. Główną część lokat stanowią instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitentów mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej. Zarządzając Funduszem wybieramy instrumenty dłużne pozwalające na wzrost wartości aktywów przy umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym. W tym celu koncentrujemy się na analizie atrakcyjności instrumentów dłużnych o różnych terminach zapadalności, zmianach stóp procentowych, ryzyku kredytowym emitentów oraz wpływie inwestycji na krótki i średni okres do wykupu portfela inwestycyjnego. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz może inwestować zgromadzone aktywa w inne instrumenty finansowe określone w prospekcie informacyjnym, przy zachowaniu przewidzianych tam limitów. Zmodyfikowane duration portfela Funduszu zawiera się będzie w przedziale od 0 do 3. Fundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od benchmarku GPWB-BWZ, ale dopuszczalny jest uznaniowy wybór poszczególnych inwestycji Funduszu. Benchmark ten wykorzystywany jest do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa oraz wyliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik.

Dochody osiągnięte przez Fundusz, w tym otrzymane dywidendy, są ponownie inwestowane i powiększają jego aktywa. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu, na który przypada sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zwrot z Funduszu zależy od wyników Funduszu, które są bezpośrednio związane z wynikami jego inwestycji. Profil ryzyka i zysku Funduszu opisany w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje zakłada, że posiadasz swoje inwestycje w Funduszu co najmniej przez Zalecany Okres Utrzymywania, jaki określono poniżej pod nagłówkiem "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?". Aby uzyskać dodatkowe informacje (w tym ograniczenia i/lub kary) dotyczące możliwości wykupu Państwa inwestycji w Funduszu zapoznaj się z sekcją "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?" umieszczoną poniżej.

Subfundusz jest sklasyfikowany jako produkt finansowy zgodnie z Art. 8 SFDR (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych). Subfundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma specyficznego celu środowiskowego. Subfundusz integruje czynniki i ryzyka ESG w procesie inwestycyjnym wraz z czynnikami tradycyjnymi. Szczegółowe informacje w sprawie ujawnienia przez fundusz informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym funduszu w Rozdziale VI na <https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest odpowiedni dla każdego inwestora (i), dla którego inwestycja w Fundusz nie stanowi całościowej inwestycji; (ii) który w pełni rozumie i jest gotowy łączyć, że ryzyko Funduszu wynosi 2 na 7; co stanowi niską klasę ryzyka (iii); który liczy się z możliwością wahań wartości swoich inwestycji, włącznie z możliwością utraty części bądź całości zainwestowanych środków; oraz (iv) który planuje inwestycję przez co najmniej 2 lata.

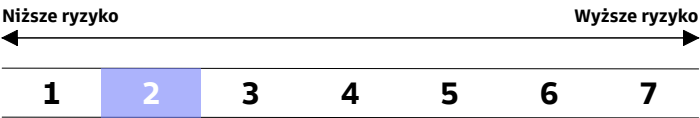
Depozytariusz Funduszu: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Pozostałe informacje: Dodatkowe informacje o Funduszu, prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są udostępniane bezpłatnie w języku polskim przez Goldman Sachs TFI S.A. na stronie internetowej Towarzystwa.

Zgodnie z polskim prawem portfel inwestycyjny Funduszu wyodrębniony jest od portfeli inwestycyjnych innych funduszy, co oznacza, że środki jednego funduszu nie mogą zostać wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat lub wydatków innego funduszu.

Cena zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu jest obliczana i ogłaszana każdego dnia wyceny na stronie internetowej Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Rzeczywiste ryzyko może się różnić znacząco od wskazanego, 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 pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy 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 Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji (Goldman Sachs Parasol FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.
- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, dlatego powinien być liczony z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.

- Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka:
- Ryzyko rozliczenia - występuje w przypadku rozliczania transakcji zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych, które nie są gwarantowane przez izby rozliczeniowe.
- Ryzyko płynności - wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Występuje najczęściej przy próbie sprzedaży znacznej ilości posiadanych aktywów, szczególnie jeśli płynność obrotu danym instrumentem nie jest wysoka.
- Ryzyko walutowe - ryzyko kursu walutowego określa się jako ryzyko zmiany Wartości Aktywów Netto Subfunduszu spowodowane zmianą kursu waluty polskiej w stosunku do walut obcych.
- Ryzyko operacyjne - obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne - w szczególności ryzyko zmiany wartości instrumentu w wyniku zmiany tzw. aktywów bazowych (cen instrumentów finansowych, poziomu stóp procentowych indeksów giełdowych bądź kursów walutowych).
- Ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi - Subfundusz inwestuje na rynkach zagranicznych co związane jest z możliwością wystąpienia ryzyka w związku z odmiennymi regulacjami biznesowymi, prawnymi lub podatkowymi.
- Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne rodzaje ryzyk portfela oraz na ogólne ryzyko, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe lub ryzyko operacyjne.
- Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w prospekcie informacyjnym.

Scenariusze dotyczące wyników

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 2 latach
Scenariusz minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.		
Warunki skrajne scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	44 870 PLN -10,3%	46 670 PLN -3,4%
Niekorzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	48 040 PLN -3,9%	48 500 PLN -1,5%
Umiarkowany scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	50 400 PLN 0,8%	51 290 PLN 1,3%
Korzystny scenariusz	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	55 410 PLN 10,8%	59 170 PLN 8,8%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

- Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-10-30 i 2022-10-31.
- Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-06-30 i 2019-06-28.
- Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2022-10-31 i 2024-10-31.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie, jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Goldman Sachs TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Goldman Sachs TFI S.A. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt?” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

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

	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 2 latach
Całkowite koszty	946 PLN	1 701 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	1,9%	1,7%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji w terminie zapadalności, prognozowana średnia roczna stopa zwrotu wynosi 2,9% przed uwzględnieniem kosztów i 1,3% po uwzględnieniu kosztów.

W odniesieniu do kategorii jednostek uczestnictwa A1 oraz U nie pobieramy opłaty za wejście.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe ponoszone przy wejściu lub wyjściu		W przypadku spieniężenia po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji 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 pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,98% wartości Twojej inwestycji rocznie.	490 PLN
Koszty transakcji	0,15% 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.	76 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,26% Twojej inwestycji. Podana wartość ma charakter szacunkowy w związku z krótszym niż 5 lat okresem pobierania rzeczywistej opłaty za wyniki. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik wynosi maksymalnie 20% wzrostu wartości Funduszu ponad benchmark i może zostać pobrane także w przypadku poniesienia przez Fundusz nominalnej straty, zarówno w okresie odniesienia, jak i w danym roku kalendarzowym.	130 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 2 lata

Możesz wypłacić środki przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożone w każdym czasie poprzez złożenie zlecenia odkupienia w sposób określony w Prospekcie informacyjnym Funduszu. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na zasadach określonych ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone.

Z odkupieniem jednostek uczestnictwa nie wiążą się żadne opłaty ani inne sankcje.

Jednostki uczestnictwa Funduszu mogą być w każdej chwili odkupione na żądanie uczestnika zgodnie z zasadami obowiązującymi w funduszu inwestycyjnym. Więcej informacji odnośnie odkupienia jednostek uczestnictwa można przeczytać w prospekcie informacyjnym. Odkupienie jednostek uczestnictwa Funduszu przed zalecanym okresem utrzymywania może być niekorzystne dla stopy zwrotu z inwestycji oraz może zwiększyć ryzyko związane z inwestycją, a tym samym może prowadzić do realizacji straty.

Jak mogę zgłosić skargę?

Reklamacja może być złożona: 1) w formie pisemnej - osobiście w siedzibie Towarzystwa albo przesyłką pocztową przesłaną na adres siedziby Towarzystwa, lub 2) ustnie - telefonicznie pod numerami telefonów infolinii +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w Siedzibie Towarzystwa, lub 3) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres kontakt@gs.com lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej Towarzystwa, a w przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora, także przy wykorzystaniu formularzy elektronicznych udostępnionych w ramach internetowych systemów transakcyjnych Dystrybutora.

Reklamacja powinna zawierać: 1) dane pozwalające na ustalenie tożsamości składającego Reklamację, 2) adres korespondencyjny bądź adres poczty elektronicznej, na który ma zostać przesłana odpowiedź, 3) zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz, 4) ewentualne roszczenia składającego Reklamację. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora Reklamacje mogą być składane również za pośrednictwem Dystrybutora na zasadach obowiązujących u Dystrybutora.

Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz informacje o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz dokumencie Kluczowe Informacje dostępnych dla Uczestników u Dystrybutora oraz w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa. W/w dokumenty są udostępniane Uczestnikom z mocy prawa. Tabela opłat pobieranych w związku z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym dostępna jest u Dystrybutora oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

Na stronie internetowej Towarzystwa w zakładce poświęconej Funduszowi znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz w okresie 10 lat.

Key Investor Information

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

JPMorgan Funds

ISIN: LU1255011501

JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD

a Share Class of JPMorgan Funds – China A-Share Opportunities Fund. The management company is JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectives, Process and Policies

INVESTMENT OBJECTIVE

To provide long-term capital growth by investing primarily in companies of the People's Republic of China (PRC).

INVESTMENT PROCESS

Investment approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Uses a high conviction approach to finding the best investment ideas.
- Seeks to identify high quality companies with superior and sustainable growth potential.

Share Class Benchmark CSI 300 (Net)

Benchmark uses and resemblance

- Performance comparison.

The Sub-Fund is actively managed. Though the majority of its holdings (excluding derivatives) are likely to be components of the benchmark, the Investment Manager has broad discretion to deviate from its securities, weightings and risk characteristics.

The degree to which the Sub-Fund may resemble the composition and risk characteristics of the benchmark will vary over time and its performance may be meaningfully different.

POLICIES

Main investment exposure At least 67% of assets invested in China A-Shares of companies that are domiciled, or carrying out the main part of their economic activity, in the PRC through the China-Hong Kong Stock Connect Programmes and the QFI programme. These investments may include small capitalisation companies. The Sub-Fund may be concentrated in a limited number of securities or sectors from time to time.

The Sub-Fund may invest up to 15% in participation notes.

The Sub-Fund may invest up to 10% of assets in SPACs.

At least 51% of assets are invested in companies with positive environmental and/or social characteristics that follow good governance

practices as measured through the Investment Manager's proprietary ESG scoring methodology and/or third party data.

The Sub-Fund invests at least 20% of assets in Sustainable Investments, as defined under SFDR, contributing to environmental or social objectives.

The Sub-Fund excludes certain sectors, companies / issuers or practices from the investment universe based on specific values or norms-based screening policies. These policies set limits or full exclusions on certain industries and companies based on specific ESG criteria and/or minimum standards of business practice based on international norms.

To support this screening, it relies on third party provider(s) who identify an issuer's participation in or the revenue which they derive from activities that are inconsistent with the values and norms based screens. Third party data may be subject to limitations in respect of its accuracy and / or completeness. The exclusions policy for the Sub-Fund can be found on the Management Company's Website (www.jpmorganassetmanagement.lu).

The Sub-Fund systematically includes ESG analysis in its investment decisions on at least 75% of securities purchased.

Other investment exposures Deposits with Credit Institutions, money market instruments and money market funds for managing cash subscriptions and redemptions as well as current and exceptional payments.

Derivatives *Used for:* hedging; efficient portfolio management. *Types:* see [Sub-Fund Derivatives Usage](#) table under [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) in the Prospectus. *TRS including CFD:* none. *Global exposure calculation method:* commitment.

Currencies *Sub-Fund Base Currency:* CNH. *Currencies of asset denomination:* any. *Hedging approach:* typically unhedged.

Redemption and Dealing Shares of the Sub-Fund may be redeemed on demand, with dealing normally on a daily basis.

Distribution Policy This Share Class does not pay dividends. Earned income is retained in the NAV.

For an explanation of some of the terms used in this document, please visit the glossary on our website at www.jpmorganassetmanagement.lu

Risk and Reward Profile



The above rating is based on the historic volatility of the Net Asset Value of the Share Class over the last five years and may not be a reliable indication of the future risk profile of the Share Class.

The risk and reward category shown above is not guaranteed to remain unchanged and may change over time.

A Share Class with the lowest risk rating does not mean a risk-free investment.

Why is this Share Class in this category? This Share Class is classified in category 6 because its Net Asset Value has shown high fluctuations historically.

OTHER MATERIAL RISKS

The Sub-Fund is subject to **Investment risks** and **Other associated risks** from the techniques and securities it uses to seek to achieve its objective.

The table on the right explains how these risks relate to each other and the **Outcomes to the Shareholder** that could affect an investment in the Sub-Fund.

Investors should also read [Risk Descriptions](#) in the Prospectus for a full description of each risk.

Investment risks Risks from the Sub-Fund's techniques and securities

Techniques	Securities	
Concentration	China	Participation notes
Hedging	Emerging markets	Smaller companies
	Equities	SPACs

Other associated risks Further risks the Sub-Fund is exposed to from its use of the techniques and securities above

Currency	Liquidity	Market
----------	-----------	--------

Outcomes to the Shareholder Potential impact of the risks above

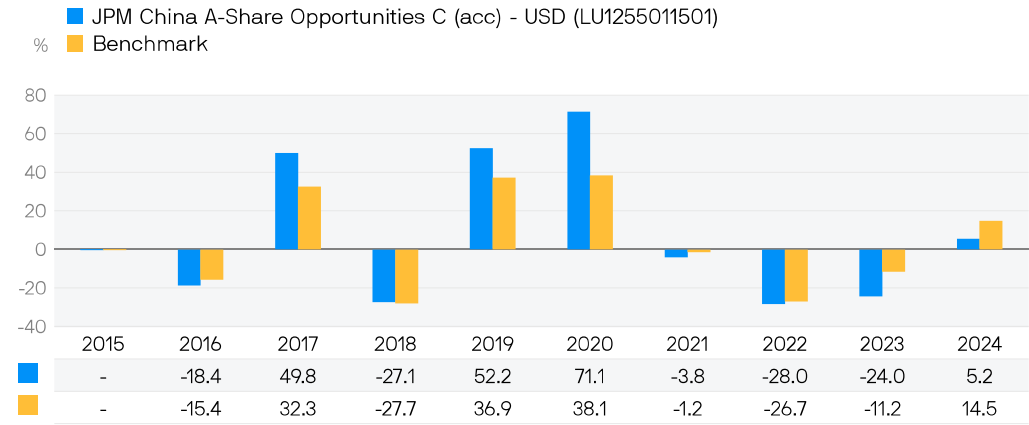
Loss Shareholders could lose some or all of their money.	Volatility Shares of the Sub-Fund will fluctuate in value.	Failure to meet the Sub-Fund's objective.
---	---	--

Charges

One-off charges taken before or after you invest		
Entry charge	None	This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before the proceeds of your investment are paid out.
Exit charge	None	
Charges taken from this Share Class over a year		
Ongoing charge	0.96%	The ongoing charge is estimated and is based on the expected charges. This includes a stock lending fee. The UCITS' annual report for each financial year will include details on the charges made.
Charges taken from this Share Class under certain specific conditions		
Performance fee	None	

- The entry and exit charges are the maximum charge and investors may pay less. Information on charges can be obtained from the investor's financial adviser, distributor or any country specific addendum to the Prospectus.
- A switching charge not exceeding 1% of the Net Asset Value of the shares in the new Share Class may be charged.
- Charges are used to pay the costs of running this Share Class, including the costs of marketing and distribution. These charges reduce the potential growth of the investment.
- Further information about charges can be found in the "Share Classes and Costs" section of the Prospectus.

Past Performance



- Past performance is not a guide to future performance.
- Performance data has been calculated including tax, ongoing charges and portfolio transaction costs and excluding entry and exit charges, in USD.
- Where no past performance is shown there was insufficient data available in that year to provide performance.
- Sub-Fund launch date: 2015.
- Share Class launch date: 2015.

Practical Information

Depository The fund depository is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Further Information A copy of the Prospectus and latest annual and semi-annual financial report in English, French, German, Italian, Portuguese and Spanish and the latest Net Asset Value per Share and Bid and Offer Prices are available free of charge upon request from www.jpmorganassetmanagement.com, by email from fundinfo@jpmorgan.com, or by writing to JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Remuneration Policy The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

Tax The Sub-Fund is subject to Luxembourg tax regulations. This may have an impact on the investor's personal tax position.

Legal Information JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus.

JPMorgan Funds consists of separate Sub-Funds, each of which issues one or more Share Classes. This document is prepared for a specific Share Class. The Prospectus and annual and semi-annual financial reports are prepared for JPMorgan Funds.

The Sub-Fund is part of JPMorgan Funds. Under Luxembourg law, there is segregated liability between Sub-Funds. This means that the assets of a Sub-Fund will not be available to meet a claim of a creditor or another third party made against another Sub-Fund.

Switching Investors may switch into Shares of another Share Class (excluding a T Share Class, F Share Class or CPF Share Class) of the Sub-Fund or another Sub-Fund of JPMorgan Funds (excluding Multi-Manager Sub-Funds) subject to meeting any relevant eligibility requirements and minimum holding amounts. Further information can be found in the "Investing in the Sub-Funds" section of the Prospectus.

Privacy Policy You should note that, if you contact J.P. Morgan Asset Management by telephone, those lines may be recorded and monitored for legal, security and training purposes. You should also take note that information and data from communications with you may be processed by J.P. Morgan Asset Management, acting as a data controller, in accordance with applicable data protection laws. Further information about processing activities of J.P. Morgan Asset Management can be found in the EMEA Privacy Policy, which is available at www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Additional copies of the EMEA Privacy Policy are available on request.

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

JPM Global Focus C (acc) - EUR

LU0168343191

a share class of JPMorgan Funds - Global Focus Fund

a sub-fund of JPMorgan Funds

For more information on this product, please refer to www.jpmorganassetmanagement.lu or call +(352) 3410 3060

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising the manufacturer, JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., (a member of JPMorgan Chase & Co.) in relation to this Key Information Document.

The Sub-Fund is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

THIS DOCUMENT WAS PRODUCED ON 17 APRIL 2025

What is this product?

Type

This product is an investment fund. It is organised under Luxembourg law as a société anonyme qualifying as a société d'investissement à capital variable. It is authorised under Part I of the Luxembourg Law of 17 December 2010 and qualifies as an Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS).

Objectives, Process and Policies

Objective To provide superior long-term capital growth by investing primarily in an aggressively managed portfolio of large, medium and small companies globally, that the Investment Manager believes to be attractively valued and to have significant profit growth or earnings recovery potential.

Investment Process

Investment Approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Investment process built on stock level analysis by a global research team.
- Uses a high-conviction approach to finding the best investment ideas with minimal constraints.

Share Class Benchmark MSCI World Index (Total Return Net)

Benchmark uses and resemblance

- Performance comparison.

The Sub-Fund is actively managed. Though the majority of its holdings (excluding derivatives) are likely to be components of the benchmark, the Investment Manager has broad discretion to deviate from its securities, weightings and risk characteristics.

The degree to which the Sub-Fund may resemble the composition and risk characteristics of the benchmark will vary over time and its performance may be meaningfully different.

Main investment exposure At least 67% of assets invested in equities of large, medium and small companies that the Investment Manager believes to be attractively valued and to have significant profit growth or earnings recovery potential. Companies may be located anywhere in the world, including emerging markets and the Sub-Fund may be concentrated in a limited number of securities, sectors or countries from time to time.

At least 51% of assets are invested in companies with positive environmental and/or social characteristics that follow good governance practices as measured through the Investment Manager's proprietary ESG scoring methodology and/or third party data.

The Sub-Fund invests at least 20% of assets in Sustainable Investments, as defined under SFOR, contributing to environmental or social objectives.

The Sub-Fund excludes certain sectors, companies / issuers or practices from the investment universe based on specific values or norms-based screening policies. These policies set limits or full exclusions on certain industries and companies based on specific ESG criteria and/or minimum standards of business practice based on international norms.

To support this screening, it relies on third party provider(s) who identify an issuer's participation in or the revenue which they derive from activities that are inconsistent with the values and norms based screens. Third party data may be subject to limitations in respect of

its accuracy and / or completeness. The exclusions policy for the Sub-Fund can be found on the Management Company's Website (www.jpmorganassetmanagement.lu).

The Sub-Fund systematically includes ESG analysis in its investment decisions on at least 90% of securities purchased.

Other investment exposure Deposits with Credit Institutions, money market instruments and money market funds for managing cash subscriptions and redemptions as well as current and exceptional payments.

Derivatives Used for: efficient portfolio management; hedging. **Types:** see [Sub-Fund Derivatives Usage](#) table under [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) in the Prospectus. **TRS including CFO:** none. **Global exposure calculation method:** commitment.

Techniques and Instruments *Securities lending:* 0% to 20% expected; 20% maximum.

Currencies *Sub-Fund Base Currency:* EUR. *Currencies of asset denomination:* any. *Hedging approach:* typically managed to the currency weights of the benchmark.

Redemption and Dealing Shares of the Sub-Fund may be redeemed on demand, with dealing normally on a daily basis.

Distribution Policy This Share Class does not pay dividends. Earned income is retained in the Net Asset Value.

SFOR Classification Article 8

Intended retail investor

This product is intended for investors who plan to stay invested for at least 5 years and who understand the risks of the Sub-Fund, including the risk of capital loss, and:

- seek long-term capital growth through exposure to global equity markets;
- understand the risks associated with an equity strategy managed with minimal constraints and are willing to accept those risks in search of potential higher returns;
- are looking to use it as part of an investment portfolio and not as a complete investment plan.

Term The product does not have a maturity date. The Board of Directors of the Fund may unilaterally liquidate the product under certain circumstances and the manufacturer would facilitate such a liquidation.

Practical information

Depositary The fund depositary is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Legal Information JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus.

JPMorgan Funds consists of separate Sub-Funds, each of which issues one or more Share Classes. This document is prepared for a specific Share Class. The Prospectus and annual and semi-annual financial reports are prepared for JPMorgan Funds.

The Sub-Fund is part of JPMorgan Funds. Under Luxembourg law, there is segregated liability between Sub-Funds. This means that the assets of a Sub-Fund will not be available to meet a claim of a creditor or another third party made against another Sub-Fund.

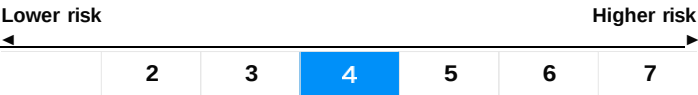
All data is sourced by J.P. Morgan Asset Management and is correct as at the date of this commentary unless otherwise stated.

Switching Investors may switch into Shares of another Share Class (excluding a T Share Class, F Share Class or CPF Share Class) of the Sub-Fund or another Sub-Fund of JPMorgan Funds (excluding Multi-

Manager Sub-Funds) subject to meeting any relevant eligibility requirements and minimum holding amounts. Further information can be found in the "Investing in the Sub-Funds" section of the Prospectus.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



The risk indicator assumes you keep the product for 5 year(s).



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could impact our capacity to pay you. The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment. Beside the risks included in the risk indicator, other risks materially relevant for the product may affect its performance. Please refer to the Prospectus, available free of charge at www.jpmorganassetmanagement.lu.

Performance scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. **What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.** The unfavourable, moderata, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances. **Unfavourable:** this type of scenario occurred for an investment between 2024 and 2025. **Moderata:** this type of scenario occurred for an investment between 2018 and 2023. **Favourable:** this type of scenario occurred for an investment between 2020 and 2025.

Recommended holding period		5 years	
Example Investment		€ 10,000	
Scenarios		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Minimum return	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average return each year	€ 5,000 -50.0%	€ 4,050 -16.5%
Unfavourable	What you might get back after costs Average return each year	€ 8,240 -17.6%	€ 9,300 -1.4%
Moderata	What you might get back after costs Average return each year	€ 10,980 9.8%	€ 18,170 12.7%
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	€ 14,750 47.4%	€ 22,100 17.2%

What happens if JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is unable to pay out?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is responsible for administration and management of the Fund, and does not hold assets of the Fund (assets that can be held by a depositary am, in line with applicable regulations, held with a depositary in its custody network). JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., as the

manufacturer of this product has no obligation to pay out since the product design does not contemplate any such payment being made. However, investors may suffer loss if the Fund or the depositary is unable to pay out. There is no compensation or guarantee scheme in place which may offset, all or any of, your loss.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods. We have assumed:

- in the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- € 10,000 is invested.

Example Investment € 10,000		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Total Costs		€ 152	€ 1,259
Annual cost impact*		1.5%	1.5%

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 12.7% before costs and 12.7% after costs.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		Annual cost impact if you exit after 1 year
Entry costs	0.00% , we do not charge an entry fee.	0 EUR
Exit costs	0.00% , we do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	0 EUR
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	0.94% of the value of your investment per year. This includes a stock lending fee. This is an estimate based on actual costs over the last year.	94 EUR
Transaction costs	0.58% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	58 EUR
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	0 EUR

A switching charge not exceeding 1% of the Net Asset Value of the shares in the new Share Class may be charged.

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 5 year(s)

This product is designed for longer term investments due to the potential volatility of its performance; you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can redeem your investment without

penalty at any time during this period however your return may be negatively impacted by the volatility of its performance. Redemptions are possible on every business day, with proceeds settled within 3 business days.

How can I complain?

If you have a complaint about the Fund, you can contact us by calling +(352) 3410 3060 or by writing to fundinfo@jpmorgan.com or JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l., 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. You can find more details about how to complain and the Manager's complaint handling policy in the Contact Us section of the website at:

www.jpmorganassetmanagement.com.

If you have a complaint about the person who advised you about this product, in who sold it to you, they will tell you where to complain.

Other relevant information

Further information on the Sub-Fund, including its sustainable characteristics, may be found in the Prospectus and on www.jpmorganassetmanagement.lu. A copy of the Prospectus and latest annual and semi-annual financial report in English, French, German, Italian, Portuguese and Spanish and the latest Net Asset Value per Share and Bid and Offer Prices are available free of charge upon request from [www.jpmorganassetmanagement.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), by email from fundinfo@jpmorgan.com, or by writing to JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l, 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Remuneration Policy The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

Tax The Sub-Fund is subject to Luxembourg tax regulations. This may have an impact on the investor's personal tax position.

Privacy Policy You should note that, if you contact J.P. Morgan Asset Management by telephone, those lines may be recorded and monitored for legal, security and training purposes. You should also take note that information and data from communications with you may be processed by J. P. Morgan Asset Management, acting as a data controller, in accordance with applicable data protection laws. Further

information about processing activities of J.P. Morgan Asset Management can be found in the EMEA Privacy Policy, which is available at www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Additional copies of the EMEA Privacy Policy are available on request.

Cost, performance and risk The cost, performance and risk calculations included in this key information document follow the methodology prescribed by EU rules. Note that the performance scenarios calculated above are derived exclusively from the past performance of the product or a relevant proxy and that past performance is not a guide to future returns. Therefore, your investment may be at risk and you may not get back the returns illustrated.

Investors should not base their investment decisions solely upon the scenarios shown.

Performance scenarios You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0168343191>.

Past performance You can find the past performance over the last 10 years on our website at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0168343191>.

For an explanation of some of the terms used in this document, please visit the glossary on our website at <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/communications/lux-communication/glossary-en.pdf>.

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

JPM Global Dividend C (acc) - USD
LU0329202922

a share class of JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

a sub-fund of JPMorgan Investment Funds

For more information on this product, please refer to www.jpmorganassetmanagement.lu or call +(352) 3410 3060

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising the manufacturer, JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., (a member of JPMorgan Chase & Co.) in relation to this Key Information Document.

The Sub-Fund is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

THIS DOCUMENT WAS PRODUCED ON 17 APRIL 2025

What is this product?

Type

This product is an investment fund. It is organised under Luxembourg law as a société anonyme qualifying as a société d'investissement à capital variable. It is authorised under Part I of the Luxembourg Law of 17 December 2010 and qualifies as an Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS).

Objectives, Process and Policies

Objective To provide long-term capital growth by investing primarily in companies, globally, that generate high and rising income.

Investment Process

Investment Approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Investment process built on stock level analysis by a global research team.
- Seeks to identify companies with sustainably high dividends and/or sustainable dividend growth potential.

Share Class Benchmark MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Benchmark uses and resemblance

- Performance comparison.

The Sub-Fund is actively managed. Though the majority of its holdings (excluding derivatives) are likely to be components of the benchmark, the Investment Manager has broad discretion to deviate from its securities, weightings and risk characteristics. The degree to which the Sub-Fund may resemble the composition and risk characteristics of the benchmark will vary over time and its performance may be meaningfully different.

Main investment exposure At least 67% of assets invested in equities of companies anywhere in the world, including emerging markets that generate high and rising income. The Sub-Fund may be concentrated in a limited number of companies and, in search of income, may have significant positions in specific sectors or countries from time to time.

At least 51% of assets are invested in companies with positive environmental and/or social characteristics that follow good governance practices as measured through the Investment Manager's proprietary ESG scoring methodology and/or third party data.

The Sub-Fund invests at least 20% of assets in Sustainable Investments, as defined under SFOR, contributing to environmental or social objectives.

The Sub-Fund excludes certain sectors, companies / issuers or practices from the investment universe based on specific values or norms-based screening policies. These policies set limits or full exclusions on certain industries and companies based on specific ESG criteria and/or minimum standards of business practice based on international norms.

To support this screening, it relies on third party provider(s) who identify an issuer's participation in or the revenue which they derive from activities that are inconsistent with the values and norms based screens. Third party data may be subject to limitations in respect of its accuracy and / or completeness. The exclusions policy for the Sub-

Fund can be found on the Management Company's Website (www.jpmorganassetmanagement.lu).

The Sub-Fund systematically includes ESG analysis in its investment decisions on at least 90% of securities purchased.

Other investment exposure Deposits with Credit Institutions, money market instruments and money market funds for managing cash subscriptions and redemptions as well as current and exceptional payments.

Derivatives Used for: efficient portfolio management; hedging. Types: see [Sub-Fund Derivative Usage](#) table under [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) in the Prospectus. TRS including CFO: none. Global exposure calculation method: commitment.

Techniques and Instruments Securities lending: 0% to 20% expected; 20% maximum.

Currencies Sub-Fund Base Currency: USD. Currencies of asset denomination: any. Hedging approach: typically managed to the currency weights of the benchmark.

Redemption and Dealing Shares of the Sub-Fund may be redeemed on demand, with dealing normally on a daily basis.

Distribution Policy This Share Class does not pay dividends. Earned income is retained in the Net Asset Value.

SFOR Classification Article 8

Intended retail investor

This product is intended for investors who plan to stay invested for at least 5 years and who understand the risks of the Sub-Fund, including the risk of capital loss, and:

- seek a combination of income and long-term capital growth through exposure to global equity markets;
- are looking to use it as part of an investment portfolio and not as a complete investment plan.

Term The product does not have a maturity date. The Board of Directors of the Fund may unilaterally liquidate the product under certain circumstances and the manufacturer would facilitate such a liquidation.

Practical information

Depositary The fund depositary is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Legal Information JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus.

JPMorgan Investment Funds consists of separate Sub-Funds, each of which issues one or more Share Classes. This document is prepared for a specific Share Class. The Prospectus and annual and semi-annual financial reports are prepared for JPMorgan Investment Funds.

The Sub-Fund is part of JPMorgan Investment Funds. Under Luxembourg law, there is segregated liability between Sub-Funds. This means that the assets of a Sub-Fund will not be available to meet a claim of a creditor or another third party made against another Sub-Fund.

Switching Investors may switch into Shares of another Share Class (excluding a T Share Class or an F Share Class) of the Sub-Fund or

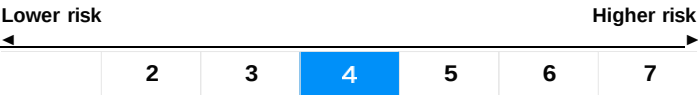
All data is sourced by J.P. Morgan Asset Management and is correct as at the date of this commentary unless otherwise stated.

another Sub-Fund of JPMorgan Investment Funds (excluding Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund) subject to meeting any relevant eligibility requirements and minimum holding amounts.

Further information can be found in the "Investing in the Sub-Funds" section of the Prospectus.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could impact our capacity to pay you. The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment. Beside the risks included in the risk indicator, other risks materially relevant for the product may affect its performance. Please refer to the Prospectus, available free of charge at www.jpmorganassetmanagement.lu.

Performance scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. **What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.** The unfavourable, moderata, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances. **Unfavourable:** this type of scenario occurred for an investment between 2024 and 2025. **Moderata:** this type of scenario occurred for an investment between 2019 and 2024. **Favourable:** this type of scenario occurred for an investment between 2016 and 2021.

Recommended holding period		5 years	
Example Investment		\$10,000	
Scenarios		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Minimum return	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average return each year	\$ 5,120 -48.8%	\$4,130 -16.2%
Unfavourable	What you might get back after costs Average i-return each year	\$ 8,710 -12.9%	\$9,970 -0.1%
Moderata	What you might get back after costs Average return each year	\$ 11,030 10.3%	\$17,290 11.6%
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	\$ 15,340 53.4%	\$20,330 15.2%

What happens if JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is unable to pay out?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is responsible for administration and management of the Fund, and does not hold assets of the Fund (assets that can be held by a depositary am, in line with applicable regulations, held with a depositary in its custody network). JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., as the

manufacturer of this product has no obligation to pay out since the product design does not contemplate any such payment being made. However, investors may suffer loss if the Fund or the depositary is unable to pay out. There is no compensation or guarantee scheme in place which may offset, all or any of, your loss.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods. We have assumed:

- in the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- \$ 10,000 is invested.

Example Investment \$ 10,000		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Total Costs		\$120	\$ 950
Annual cost impact*		1.2%	1.2%

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 11.6% before costs and 11.6% after costs.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		Annual cost impact if you exit after 1 year
Entry costs	0.00% , we do not charge an entry fee.	0 USD
Exit costs	0.00% , we do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	0 USD
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	0.80% of the value of your investment per year. This includes a stock lending fee. This is an estimate based on actual costs over the last year.	80 USD
Transaction costs	0.40% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	40 USD
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	0 USD

A switching charge not exceeding 1% of the Net Asset Value of the shares in the new Share Class may be charged.

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 5 year(s)

This product is designed for longer term investments due to the potential volatility of its performance; you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can redeem your investment without

penalty at any time during this period however your return may be negatively impacted by the volatility of its performance. Redemptions are possible on every business day, with proceeds settled within 3 business days.

How can I complain?

If you have a complaint about the Fund, you can contact us by calling +(352) 3410 3060 or by writing to fundinfo@jpmorgan.com or JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l., 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. You can find more details about how to complain and the Manager's complaint handling policy in the Contact Us section of the website at:

www.jpmorganassetmanagement.com.

If you have a complaint about the person who advised you about this product, in who sold it to you, they will tell you where to complain.

Other relevant information

Further information on the Sub-Fund, including its sustainable characteristics, may be found in the Prospectus and on www.jpmorganassetmanagement.lu. A copy of the Prospectus and latest annual and semi-annual financial report in English, French, German, Italian, Portuguese and Spanish and the latest Net Asset Value per Share and Bid and Offer Prices are available free of charge upon request from [www.jpmorganassetmanagement.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), by email from fundinfo@jpmorgan.com, or by writing to JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l, 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Remuneration Policy The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

Tax The Sub-Fund is subject to Luxembourg tax regulations. This may have an impact on the investor's personal tax position.

Privacy Policy You should note that, if you contact J.P. Morgan Asset Management by telephone, those lines may be recorded and monitored for legal, security and training purposes. You should also take note that information and data from communications with you may be processed by J. P. Morgan Asset Management, acting as a data controller, in accordance with applicable data protection laws. Further

information about processing activities of J.P. Morgan Asset Management can be found in the EMEA Privacy Policy, which is available at www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Additional copies of the EMEA Privacy Policy are available on request.

Cost, performance and risk The cost, performance and risk calculations included in this key information document follow the methodology prescribed by EU rules. Note that the performance scenarios calculated above are derived exclusively from the past performance of the product or a relevant proxy and that past performance is not a guide to future returns. Therefore, your investment may be at risk and you may not get back the returns illustrated.

Investors should not base their investment decisions solely upon the scenarios shown.

Performance scenarios You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0329202922>.

Past performance You can find the past performance over the last 10 years on our website at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0329202922>.

For an explanation of some of the terms used in this document, please visit the glossary on our website at <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/communications/lux-communication/glossary-en.pdf>.

Key Investor Information

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0329202922

JPM Global Dividend C (acc) - USD

a Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund. The management company is JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectives, Process and Policies

INVESTMENT OBJECTIVE

To provide long-term capital growth by investing primarily in companies, globally, that generate high and rising income.

INVESTMENT PROCESS

Investment approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Investment process built on stock level analysis by a global research team.
- Seeks to identify companies with sustainably high dividends and/or sustainable dividend growth potential.

Share Class Benchmark MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Benchmark uses and resemblance

- Performance comparison.

The Sub-Fund is actively managed. Though the majority of its holdings (excluding derivatives) are likely to be components of the benchmark, the Investment Manager has broad discretion to deviate from its securities, weightings and risk characteristics. The degree to which the Sub-Fund may resemble the composition and risk characteristics of the benchmark will vary over time and its performance may be meaningfully different.

POLICIES

Main investment exposure At least 67% of assets invested in equities of companies anywhere in the world, including emerging markets that generate high and rising income. The Sub-Fund may be concentrated in a limited number of companies and, in search of income, may have significant positions in specific sectors or countries from time to time.

At least 51% of assets are invested in companies with positive environmental and/or social characteristics that follow good governance practices as measured through the Investment Manager's proprietary ESG scoring methodology and/or third party data.

The Sub-Fund invests at least 20% of assets in Sustainable Investments, as defined under SFDR, contributing to environmental or social objectives.

The Sub-Fund excludes certain sectors, companies / issuers or practices from the investment universe based on specific values or norms-based screening policies. These policies set limits or full exclusions on certain industries and companies based on specific ESG criteria and/or minimum standards of business practice based on international norms.

To support this screening, it relies on third party provider(s) who identify an issuer's participation in or the revenue which they derive from activities that are inconsistent with the values and norms based screens. Third party data may be subject to limitations in respect of its accuracy and / or completeness. The exclusions policy for the Sub-Fund can be found on the Management Company's Website (www.jpmorganassetmanagement.lu).

The Sub-Fund systematically includes ESG analysis in its investment decisions on at least 90% of securities purchased.

Other investment exposures Deposits with Credit Institutions, money market instruments and money market funds for managing cash subscriptions and redemptions as well as current and exceptional payments.

Derivatives *Used for:* efficient portfolio management; hedging. *Types:* see [Sub-Fund Derivative Usage](#) table under [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) in the Prospectus. *TRS including CFD:* none. *Global exposure calculation method:* commitment.

Currencies *Sub-Fund Base Currency:* USD. *Currencies of asset denomination:* any. *Hedging approach:* typically managed to the currency weights of the benchmark.

Redemption and Dealing Shares of the Sub-Fund may be redeemed on demand, with dealing normally on a daily basis.

Distribution Policy This Share Class does not pay dividends. Earned income is retained in the NAV.

For an explanation of some of the terms used in this document, please visit the glossary on our website at www.jpmorganassetmanagement.lu

Risk and Reward Profile



The above rating is based on the historic volatility of the Net Asset Value of the Share Class over the last five years and may not be a reliable indication of the future risk profile of the Share Class.

The risk and reward category shown above is not guaranteed to remain unchanged and may change over time.

A Share Class with the lowest risk rating does not mean a risk-free investment.

Why is this Share Class in this category? This Share Class is classified in category 5 because its Net Asset Value has shown medium to high fluctuations historically.

OTHER MATERIAL RISKS

The Sub-Fund is subject to **Investment risks** and **Other associated risks** from the techniques and securities it uses to seek to achieve its objective.

The table on the right explains how these risks relate to each other and the **Outcomes to the Shareholder** that could affect an investment in the Sub-Fund.

Investors should also read [Risk Descriptions](#) in the Prospectus for a full description of each risk.

Investment risks Risks from the Sub-Fund's techniques and securities

Techniques	Securities
Concentration	Emerging markets
Hedging	Equities

Other associated risks Further risks the Sub-Fund is exposed to from its use of the techniques and securities above

Currency	Liquidity	Market
----------	-----------	--------

Outcomes to the Shareholder Potential impact of the risks above

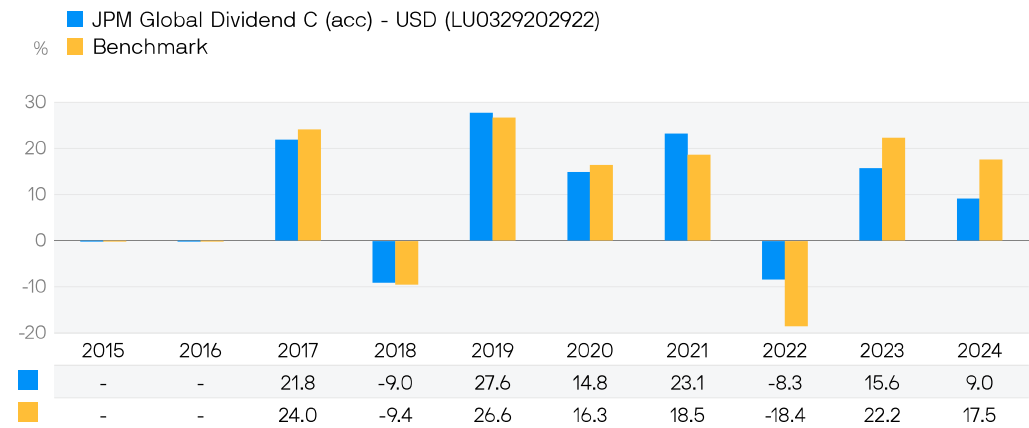
Loss Shareholders could lose some or all of their money.	Volatility Shares of the Sub-Fund will fluctuate in value.	Failure to meet the Sub-Fund's objective.
---	---	--

Charges

One-off charges taken before or after you invest		
Entry charge	None	This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before the proceeds of your investment are paid out.
Exit charge	None	
Charges taken from this Share Class over a year		
Ongoing charge	0.81%	The ongoing charge is estimated and is based on the expected charges. This includes a stock lending fee. The UCITS' annual report for each financial year will include details on the charges made.
Charges taken from this Share Class under certain specific conditions		
Performance fee	None	

- The entry and exit charges are the maximum charge and investors may pay less. Information on charges can be obtained from the investor's financial adviser, distributor or any country specific addendum to the Prospectus.
- A switching charge not exceeding 1% of the Net Asset Value of the shares in the new Share Class may be charged.
- Charges are used to pay the costs of running this Share Class, including the costs of marketing and distribution. These charges reduce the potential growth of the investment.
- Further information about charges can be found in the "Share Classes and Costs" section of the Prospectus.

Past Performance



- Past performance is not a guide to future performance.
- Performance data has been calculated including tax, ongoing charges and portfolio transaction costs and excluding entry and exit charges, in USD.
- Where no past performance is shown there was insufficient data available in that year to provide performance.
- Sub-Fund launch date: 2007.
- Share Class launch date: 2012.

Practical Information

Depository The fund depository is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Further Information A copy of the Prospectus and latest annual and semi-annual financial report in English, French, German, Italian, Portuguese and Spanish and the latest Net Asset Value per Share and Bid and Offer Prices are available free of charge upon request from www.jpmmorganassetmanagement.com, by email from fundinfo@jpmorgan.com, or by writing to JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Remuneration Policy The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

Tax The Sub-Fund is subject to Luxembourg tax regulations. This may have an impact on the investor's personal tax position.

Legal Information JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus.

JPMorgan Investment Funds consists of separate Sub-Funds, each of which issues one or more Share Classes. This document is prepared for a

specific Share Class. The Prospectus and annual and semi-annual financial reports are prepared for JPMorgan Investment Funds.

The Sub-Fund is part of JPMorgan Investment Funds. Under Luxembourg law, there is segregated liability between Sub-Funds. This means that the assets of a Sub-Fund will not be available to meet a claim of a creditor or another third party made against another Sub-Fund.

Switching Investors may switch into Shares of another Share Class (excluding a T Share Class or an F Share Class) of the Sub-Fund or another Sub-Fund of JPMorgan Investment Funds (excluding Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund) subject to meeting any relevant eligibility requirements and minimum holding amounts. Further information can be found in the "Investing in the Sub-Funds" section of the Prospectus.

Privacy Policy You should note that, if you contact J.P. Morgan Asset Management by telephone, those lines may be recorded and monitored for legal, security and training purposes. You should also take note that information and data from communications with you may be processed by J.P. Morgan Asset Management, acting as a data controller, in accordance with applicable data protection laws. Further information about processing activities of J.P. Morgan Asset Management can be found in the EMEA Privacy Policy, which is available at www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy. Additional copies of the EMEA Privacy Policy are available on request.

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

JPM Global Natural Resources C (acc) - USD
LU0266512473

a share class of JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
a sub-fund of JPMorgan Funds

For more information on this product, please refer to www.jpmorganassetmanagement.lu or call +(352) 3410 3060

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising the manufacturer, JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., (a member of JPMorgan Chase & Co.) in relation to this Key Information Document.

The Sub-Fund is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

THIS DOCUMENT WAS PRODUCED ON 17 APRIL 2025

What is this product?

Type

This product is an investment fund. It is organised under Luxembourg law as a société anonyme qualifying as a société d'investissement à capital variable. It is authorised under Part I of the Luxembourg Law of 17 December 2010 and qualifies as an Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS).

Objectives, Process and Policies

Objective To provide long-term capital growth by investing primarily in natural resources companies, globally.

Investment Process

Investment Approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Investment process built on stock level analysis by a global research team.

Share Class Benchmark S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

Benchmark uses and resemblance

- Performance comparison.

The Sub-Fund is actively managed. Though the majority of its holdings (excluding derivatives) are likely to be components of the benchmark, the Investment Manager has broad discretion to deviate from its securities, weightings and risk characteristics.

The degree to which the Sub-Fund may resemble the composition and risk characteristics of the benchmark will vary over time and its performance may be meaningfully different.

Main investment exposure At least 67% of assets invested in equities of natural resources companies anywhere in the world, including emerging markets. Natural resource companies are those that are engaged in the exploration for and the development, refinement, production and marketing of natural resources and their secondary products. The Sub-Fund may invest in small capitalisation companies.

Other investment exposure Unquoted securities; UCITS and UCIs. Deposits with Credit Institutions, money market instruments and money market funds for managing cash subscriptions and redemptions as well as current and exceptional payments.

Derivatives Used for: efficient portfolio management; hedging. Types: see [Sub-Fund Derivatives Usage](#) table under [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) in the Prospectus. TRS including CFD: none. Global exposure calculation method: commitment.

Techniques and Instruments Securities lending: 0% to 20% expected; 20% maximum.

Currencies Sub-Fund Base Currency: EUR. Currencies of asset denomination: any. Hedging approach: typically unhedged.

Redemption and Dealing Shares of the Sub-Fund may be redeemed on demand, with dealing normally on a daily basis.

Distribution Policy This Share Class does not pay dividends. Earned income is retained in the Net Asset Value.

SFOR Classification Article 6

Intended retail investor

This product is intended for investors who plan to stay invested for at least 5 years and who understand the risks of the Sub-Fund, including the risk of capital loss, and:

- seek long-term capital growth;
- seek a higher risk, specialist sector investment;
- are looking to use it as part of an investment portfolio and not as a complete investment plan.

Term The product does not have a maturity date. The Board of Directors of the Fund may unilaterally liquidate the product under certain circumstances and the manufacturer would facilitate such a liquidation.

Practical information

Depository The fund depository is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Fund's Representative in Switzerland: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Switzerland

Fund's Paying Agent in Switzerland: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Geneva, Switzerland

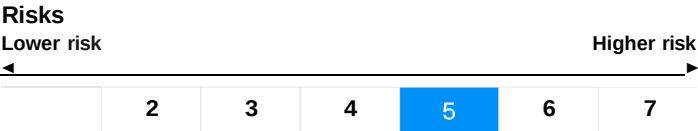
Legal Information JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus.

JPMorgan Funds consists of separate Sub-Funds, each of which issues one or more Share Classes. This document is prepared for a specific Share Class. The Prospectus and annual and semi-annual financial reports are prepared for JPMorgan Funds.

The Sub-Fund is part of JPMorgan Funds. Under Luxembourg law, there is segregated liability between Sub-Funds. This means that the assets of a Sub-Fund will not be available to meet a claim of a creditor or another third party made against another Sub-Fund.

Switching Investors may switch into Shares of another Share Class (excluding a T Share Class, F Share Class or CPF Share Class) of the Sub-Fund or another Sub-Fund of JPMorgan Funds (excluding Multi-Manager Sub-Funds) subject to meeting any relevant eligibility requirements and minimum holding amounts. Further information can be found in the "Investing in the Sub-Funds" section of the Prospectus.

What are the risks and what could I get in return?




The risk indicator assumes you keep the product for 5 year(s).
The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.
We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you. The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period.
This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment.
Beside the risks included in the risk indicator, other risks materially relevant for the product may affect its performance. Please refer to the Prospectus, available free of charge at www.jpmorganassetmanagement.lu.

Performance scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.
What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.
The unfavourable, moderata, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future.
The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.
Unfavourable: this type of scenario occurred for an investment between 2015 and 2020.
Moderata: this type of scenario occurred for an investment between 2018 and 2023.
Favourable: this type of scenario occurred for an investment between 2016 and 2021.

Recommended holding period		5 years	
Example Investment		\$10,000	
Scenarios		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Minimum return	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average i-return each year	\$3,630 -63.7%	\$2,030 -27.3%
Unfavourable	What you might get back after costs Average return each year	\$7,280 -27.2%	\$8,790 -2.6%
Moderata	What you might get back after costs Average return each year	\$10,860 8.6%	\$15,470 9.1%
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	\$17,940 79.4%	\$ 21,710 16.8%

What happens if JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is unable to pay out?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. is responsible for administration and management of the Fund, and does not hold assets of the Fund (assets that can be held by a depositary are, in line with applicable regulations, held with a depositary in its custody network). JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., as the

manufacturer of this product has no obligation to pay out since the product design does not contemplate any such payment being made. However, investors may suffer loss if the Fund or the depositary is unable to pay out. There is no compensation or guarantee scheme in place which may offset, all or any of, your loss.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time
The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.
We have assumed:

- in the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- \$ 10,000 is invested.

Example Investment \$ 10,000	if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Total Costs	\$166	\$1,213
Annual cost impact*	1.7%	1.7%

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 9.1% before costs and 9.1% after costs.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		Annual cost impact if you exit after 1 year
Entry costs	0.00% , we do not charge an entry fee.	0 USD
Exit costs	0.00% , we do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	0 USD
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	1.01% of the value of your investment per year. This includes a stock lending fee. This is an estimate based on actual costs over the last year.	101 USD
Transaction costs	0.65% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	65 USD
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	0 USD

A switching charge not exceeding 1% of the Net Asset Value of the shares in the new Share Class may be charged.

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 5 year(s)

This product is designed for longer term investments due to the potential volatility of its performance; you should be prepared to stay invested for at least 5 years. You can redeem your investment without

penalty at any time during this period however your return may be negatively impacted by the volatility of its performance. Redemptions are possible on every business day, with proceeds settled within 3 business days.

How can I complain?

If you have a complaint about the Fund, you can contact us by calling +(352) 3410 3060 or by writing to fundinfo@jpmorgan.com or JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l., 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. You can find more details about how to complain and the Manager's complaint handling policy in the Contact Us section of the website at:

www.jpmorganassetmanagement.com.

If you have a complaint about the person who advised you about this product, or who sold it to you, they will tell you where to complain.

Other relevant information

Further information on the Sub-Fund, including its sustainable characteristics, may be found in the Prospectus and on www.jpmorganassetmanagement.lu. A copy of the Prospectus, and latest annual and semi-annual financial report in English, French, German, Italian, Portuguese and Spanish is available free of charge upon request from www.jpmorganassetmanagement.com, by email from fundinfo@jpmorgan.com, or by writing to JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l., 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Investors in Switzerland may also obtain the Prospectus, Key Information Document, Articles of Incorporation and the annual and semi-annual financial report free of charge from the Fund's Representative above. Other practical information, including the latest Net Asset Value per Share and Bid and Offer Prices can be found at www.jpmorganassetmanagement.com.

Remuneration Policy The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

Tax The Sub-Fund is subject to Luxembourg tax i-regulations. This may have an impact on the investor's personal tax position.

Privacy Policy You should note that, if you contact J.P. Morgan Asset Management by telephone, those lines may be recorded and monitored for legal, security and training purposes. You should also

take note that information and data from communications with you may be processed by J. P. Morgan Asset Management, acting as a data controller, in accordance with applicable data protection laws. Further information about processing activities of J.P. Morgan Asset Management can be found in the EMEA Privacy Policy, which is available at www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Additional copies of the EMEA Privacy Policy are available on request. Cost, performance and risk The cost, performance and risk calculations included in this key information document follow the methodology prescribed by EU rules. Note that the performance scenarios calculated above are derived exclusively from the past performance of the product or a relevant proxy and that past performance is not a guide to future returns. Therefore, your investment may be at risk and you may not get back the returns illustrated.

Investors should not base their investment decisions solely upon the scenarios shown.

Performance scenarios You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0266512473>.

Past performance You can find the past performance over the last 10 years on our website at <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0266512473>.

For an explanation of some of the terms used in this document, please visit the glossary on our website at <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/communications/lux-communication/glossary-en.pdf>.

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiały 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.

Produkt

JPM Latin America Equity A (acc) - USD

LU0210535034

klasa tytułów uczestnictwa JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
subfundusz JPMorgan Funds

Więcej informacji na temat tego produktu podano w www.jpmorganassetmanagement.lu lub kupna +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) odpowiedzialny za nadzór nad producentem, JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., (członek JPMorgan Chase & Co.) w odniesieniu do tego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Subfundusz otrzymał/ zezwolenie na prowadzenie działalności Luxembourg i regulowany przez CSSF.

NINIEJSZY DOKUMENT SPORZĄDZONO 8 MAJA 2025 R.

Co to za produkt?

Rodzaj

Ten produkt to fundusz inwestycyjny. Został utworzony zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego jako spółka société anonyme i spełnia warunki uznania za société d'investissement à capital variable. Otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w trybie przewidzianym w części I luksemburskiej ustawy z 17 grudnia 2010 r. oraz spełnia warunki uznania go za przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

Cele, proces i zasady

Cel Zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w spółki z Ameryki Łacińskiej.

Proces inwestowania

Metoda inwestycji

- Wykorzystuje podstawowy, oddolny proces wyboru akcji w połączeniu z ogólnym spojrzeniem na kraje.
- Wykorzystuje podejście wysokiego przekonania do wyszukiwania najlepszych pomysłów inwestycyjnych.
- Dąży do znalezienia spółek o wysokiej wiarygodności z lepszym i zrównoważonym potencjałem wzrostu.

Wskaźnik referencyjny klasy jednostek uczestnictwa MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)

Zastosowania i podobieństwo do wskaźnika referencyjnego

- mniejszych spółek

Subfundusz jest aktywnie zarządzany. Chociaż posiadane przez niego instrumenty (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) będą prawdopodobnie w większości stanowić składniki wskaźnika referencyjnego, Zarządzający inwestycjami ma znaczną swobodę w zakresie odstępstw od jego papierów wartościowych, wag i profilu ryzyka.

Stopień, w jakim Subfundusz może wykazywać podobieństwo do składu i profilu ryzyka wskaźnika referencyjnego, będzie się zmieniać w czasie, a jego wyniki mogą być znacząco różne.

Główna ekspozycja inwestycji Co najmniej 67% aktywów zainwestowane jest w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących główną część działalności gospodarczej w krajach Ameryki Łacińskiej. Subfundusz może od czasu do czasu posiadać znaczące pozycje w określonych sektorach lub na określonych rynkach.

Inne ekspozycje inwestycji Lokaty w instytucjach kredytowych, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego w celu zarządzania subskrypcjami i umorzeniami środków pieniężnych oraz płatnościami bieżącymi i nadzwyczajnymi.

Instrumenty pochodne Wykorzystywane do: zabezpieczanie; efektywne zarządzanie portfelem. Rodzaje: patrz [Tabela wykorzystania instrumentów pochodnych](#) w Subfunduszu w [W jaki sposób Subfundusze wykorzystują instrumenty pochodne, instrumenty i techniki](#) w Prospekcie. TRS, w tym CFD: brak. Metoda obliczania globalnej ekspozycji: zobowiązanie.

Waluty Waluta Bazowa Subfunduszu: USD. Denominacja aktywów w walutach obcych: dowolna. Podejście do zabezpieczeń: zwykle niezabezpieczone.

Odkup i obrót jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupowi na żądanie. Obrót jednostkami uczestnictwa Subfunduszu odbywa się codziennie w ramach standardowo przeprowadzanych transakcji.

Polityka dywidend Niniejsza klasa jednostek uczestnictwa nie wypłaca dywidend. Uzyskane dochody są zatrzymywane w ramach wartości aktywów netto.

Klasyfikacja SFOR Art. 6

Przewidywany inwestor detaliczny

Produkt przeznaczony jest dla inwestorów, którzy zamierzają inwestować przez co najmniej 5 lat i rozumieją ryzyko związane z Subfunduszem, w tym ryzyko utraty kapitału oraz:

- dążą do uzyskania długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez ekspozycję na rynki akcji w krajach Ameryki Łacińskiej;
- rozumieją ryzyko związane z akcjami rynków wschodzących i są skłonni zaakceptować to ryzyko w poszukiwaniu potencjalnych wyższych zysków;
- zamierzają wykorzystać go jako część portfela inwestycyjnego, a nie jako pełny plan inwestycyjny.

Termin Produkt nie posiada terminu zapadalności. Zarząd Funduszu może w pewnych okolicznościach jednostronnie zlikwidować produkt, a jego twórca ułatwi taką likwidację.

Informacje praktyczne

Depozytariusz Depozytariuszem funduszu jest J.P.Morgan SE - Luxembourg Branch.

Informacje prawne JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu informacyjnego.

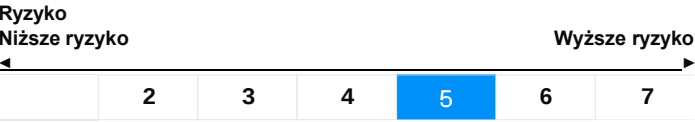
JPMorgan Funds składa się z odrębnych Subfunduszy, z których każdy emituje jedną lub więcej klas jednostek uczestnictwa. Niniejszy dokument sporządzono dla określonej klasy jednostek uczestnictwa. Prospekt informacyjny oraz roczne i śródroczne sprawozdania finansowe sporządza się dla JPMorgan Funds.

Subfundusz jest częścią JPMorgan Funds. Zgodnie z przepisami prawa w Luksemburgu odpowiedzialność Subfunduszy jest rozdzielna. Oznacza to, że aktywa Subfunduszu nie służą do pokrycia roszczeń wierzyciela lub innej osoby trzeciej wobec innego Subfunduszu.

Zamiana Inwestorom przysługuje prawo do zamiany na jednostki uczestnictwa innej klasy jednostek uczestnictwa (z wyjątkiem jednostek uczestnictwa klasy T, jednostek uczestnictwa klasy Fi jednostek uczestnictwa klasy CPF) tego samego lub innego Subfunduszu JPMorgan Funds (z wyłączeniem Subfunduszy współzarządzanych) pod warunkiem spełnienia właściwych wymogów kwalifikowalności i w zakresie minimalnych kwot posiadania. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w części prospektu informacyjnego zatytułowanej „Inwestowanie w Subfundusze”.

Jeżeli nie wskazano inaczej, wszystkie dane pochodzą od J.P. Morgan Asset Management i są aktualne na dzień sporządzenia niniejszego komentarza.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka zakłada, że inwestor utrzymuje produkt przez okres 5 roku/lat.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, na ile prawdopodobne jest, że inwestycja w produkt będzie wiązała się ze stratą środków z powodu ruchu na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić pieniędzy inwestorowi. Produkt został przez nas sklasyfikowany jako 5 w skali do 7, co oznacza prawdopodobne.

Stanowi on ocenę potencjalnych strat wynikających z przyszłych wyników na poziomie w przedziale od średniej do wysokiej, a niekorzystne warunki rynkowe prawdopodobnie wpływają na naszą zdolność do wypłaty środków. Ryzyko produktu może być znacznie wyższe, jeżeli będzie on utrzymywany przez okres krótszy niż zalecany. Produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, dlatego inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie zapłacić należnej kwoty, inwestor może stracić całą zainwestowaną kwotę.

Poza ryzykiem uwzględnionym we wskaźniku ryzyka na wyniki produktu mogą wpływać inne rodzaje ryzyka istotne dla produktu. Prosimy o zapoznanie się z Prospektem informacyjnym dostępnym bezpłatnie pod adresem www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenariusze wyników

Przedstawione liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które inwestor zapłaci swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Liczby te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestor-a, która również może wpłynąć na stopę zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne stanowią ilustracje uwzględniające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą zachowywać się w zupełnie inny sposób.

W scenariuszu stresowym przedstawiono potencjalny zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Niekorzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2015 a 2020.

Umiarkowany: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2017 a 2022.

Korzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2020 a 2025.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji		5 lat	
Przykładowa inwestycja		\$ 10.000	
Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 3.100 -69,0%	\$ 2.370 -25,0%
Niekorzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 5.440 -45,6%	\$ 6.720 -7,6%
Umiarkowany	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 10.050 0,5%	\$ 10.470 0,9%
Korzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 15.990 59,9%	\$ 17.100 11,3%

Co się stanie, jeśli JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Spółka JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. jest odpowiedzialna za administrowanie i zarządzanie Funduszem i nie przechowuje aktywów Funduszu (aktywa, które mogą być przechowywane przez depozytariusza, są, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przechowywane u depozytariusza w ramach jego sieci powierniczej). JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l., jako twórca tego produktu nie ma obowiązku wypłaty, ponieważ konstrukcja produktu nie przewiduje takiej wypłaty. Inwestorzy mogą jednak ponieść straty, jeśli Fundusz lub depozytariusz nie będą w stanie dokonać wypłaty. Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji, który mógłby zrekompensować, w całości lub w części, straty ponoszone przez inwestora.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt inwestorowi może obciążyć inwestora innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta dostarczy inwestorowi informacji o tych kosztach i o tym, jak wpływają one na inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele pokazują kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestował inwestor, oraz od czasu utrzymania inwestycji. Przedstawione kwoty to ilustracje oparte na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy:

- w pierwszym roku inwestor odzyska zainwestowaną kwotę (roczna stopa zwrotu 0%). Dla pozostałych okresów utrzymywania inwestycji za/łożyliśmy, że produkt zachowuje się tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- Zainwestowano \$10.000.

Przykładowa inwestycja \$ 10.000	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Koszty całkowite	\$ 768	\$ 1.754
Wpływ na koszty roczne*	7,7%	3,3%

(*) To obrazuje, w jaki sposób koszty zmniejszają stopę zwrotu w każdym roku przez cały okres inwestycji. Na przykład pokazuje, że w przypadku zakończenia inwestycji w zalecanym terminie, średnia roczna stopa zwrotu przed uwzględnieniem kosztów jest prognozowana na poziomie 2,1% i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Wpływ na koszty roczne, jeżeli inwestor wyjdzie z inwestycji po 1 rok
Koszty wejścia	5,00% kwoty płaconej przy przystępowaniu do tej inwestycji.	500 USD
Koszty wyjścia	0,50% inwestycji przed wypłatą na rzecz inwestora.	50 USD
Koszty bieżące pobierane każdego roku		
Oplaty za zarządzanie i pozostałe koszty administracyjne lub operacyjne	1,80% wartości inwestycji w skali roku. Jest to wartość szacunkowa ustalona na podstawie rzeczywistych kosztów z ubiegłego roku.	180 USD
Koszty transakcyjne	0,38% wartości inwestycji w skali roku. Są to szacunkowe koszty ponoszone przy zakupie i sprzedaży instrumentów bazowych dla danego produktu. Rzeczywiste kwoty będą się różnić w zależności od wielkości transakcji kupna i sprzedaży.	38 USD
Koszty dodatkowe pobierane w warunkach szczególnych		
Oplaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie jest pobierana opłata za wyniki.	0 USD

Inwestorzy mogą podlegać obciążeniu opłatą za zamianę w maksymalnej wysokości 1% Wartości Aktywów Netto jednostek uczestnictwa nowej klasy jednostek uczestnictwa.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres inwestycji: 5 rok/lat(a)
Ten produkt jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych ze względu na potencjalną zmienność jego wyników; należy się przygotować na konieczność utrzymania inwestycji przez co najmniej 5 lat. Odkup inwestycji można zlecić w tym okresie w dowolnym momencie bez ponoszenia kary, jednakże z uwagi na zmienność wyników może to mieć niekorzystny wpływ na uzyskaną stopę zwrotu. Umorzenia są możliwe w dowolnym dniu roboczym, a wpływy rozliczane są w ciągu 3 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku skarg dotyczących Funduszu można skontaktować się z nami, dzwoniąc pod numer +(352) 3410 3060 lub pisząc na adres fundinfo@jpmorgan.com lub JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.
6 route de Treves
L-2633 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Więcej informacji na temat składania skarg oraz zasad rozpatrywania skar-g przez Zarządzającego można znaleźć w sekcji Kontakt na stronie: www.jpmorganassetmanagement.com.
Informacji dotyczących miejsca składania skarg na osoby doradzające w sprawie tego produktu lub sprzedające go udzielią inwestorowi te osoby.

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje na temat Subfunduszu, w tym jego wskaźników dotyczących zrównoważonego rozwoju, można znaleźć w Prospekcie informacyjnym oraz na stronie www.jpmorganassetmanagement.lu. Egzemplarze Prospektu informacyjnego oraz ostatniego rocznego i śródrocznego sprawozdania finansowego w w języku angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim, portugalskim i hiszpańskim wersji językowej, a także informacje na temat ostatniej Wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz Cen kupna i sprzedaży są dostępne bezpłatnie, na żądanie na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.com, po wystaniu wiadomości pocztą elektroniczną na adres: fundinfo@jpmorgan.com lub pisma pocztą tradycyjną na adres: JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l, 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

Polityka wynagrodzeń Politykę wynagrodzeń Spółki zarządzającej można znaleźć na stronie internetowej <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Polityka zawiera szczegółowe informacje na temat sposobu obliczania wynagrodzenia i świadczeń, a także w zakresie obowiązków i składu komisji, która nadzoruje i kontroluje tę politykę. Egzemplarz polityki można uzyskać bezpłatnie od Spółki zarządzającej.

Podatek Subfundusz podlega luksemburskim przepisom podatkowym. Może to mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

Polityka prywatności Należy pamiętać, że w przypadku telefonicznego kontaktu z J.P.Morgan Asset Management, takie rozmowy mogą być rejestrowane i monitorowane w celach prawnych, szkoleniowych i dla bezpieczeństwa. Należy również pamiętać, że informacje i dane z Państwa wiadomości mogą być przetwarzane przez spółkę J.P. Morgan

Asset Management, występującą jako administrator danych, zgodnie z obowiązującymi przepisami w zakresie ochrony danych. Dalsze informacje na temat przetwarzania danych przez J.P. Morgan Asset Management można znaleźć w polityce prywatności dla regionu EMEA, która jest dostępna pod adresem www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Dodatkowe kopie polityki prywatności dla regionu EMEA są dostępne na żądanie.

Koszty, wyniki i ryzyko Obliczenia dotyczące kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią zalecaną w przepisach UE. Należy pamiętać, że scenariusze wyników wyliczone powyżej opierają się wyłącznie na przeszłych wynikach produktu lub jego odpowiednika, a przeszłe wyniki nie stanowią gwarancji przyszłych stóp zwrotu. Dlatego inwestycja może być narażona na ryzyko i inwestor może nie uzyskać zilustrowanych stóp zwrotu.

Inwestorzy nie powinni opierać swoich decyzji inwestycyjnych wyłącznie na przedstawionych scenariuszach.

Scenariusze wyników Poprzednie scenariusze wyników aktualizowane w cyklu miesięcznym można znaleźć pod adresem <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0210535034>.

Wyniki osiągnięte w przeszłości Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości na przestrzeni ostatnich 10 lat można znaleźć na naszej stronie internetowej <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0210535034>. Definicje terminów używanych w niniejszym dokumencie dostępne są w glosariuszu umieszczonym na stronie internetowej: <https://am.jpmorgan.com/pl/en/asset-management/kiid/fund-documents/>.

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: GAMMA (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH GAMMA PARASOL BIZNES - SFIO)

Identyfikator krajowy	PLSFIO00136
Klasa jednostki	Jednostka uczestnictwa kategorii A reprezentatywna dla jednostek kategorii A2
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronie 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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu Gamma Parasol Biznes - sfio, działającego jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusz uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 30-09-2013 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.
Okres, na który utworzono Subfundusz	Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	Celem Subfunduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez osiągnięcie przychodów z lokat netto. Subfundusz dłużny, którego aktywa inwestujemy m.in. w: - obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty (min. 70% Wartości Aktywów Netto (WAN) Subfunduszu), - obligacje przedsiębiorstw (min. 20% wartości Aktywów Subfunduszu). Aktywa Subfunduszu inwestujemy przede wszystkim w obligacje oraz depozyty, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza 1 roku, z tym zastrzeżeniem, że co najmniej 10% WAN Subfunduszu mogą stanowić obligacje i depozyty, których termin zapadalności lub okres odsetkowy wynosi co najmniej 2 lata. Dodatkowo możemy inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy fundamentalnej oraz ocenie trendów rynkowych. Kryteria doboru lokat opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 80% GPWB-BWZ + 20% GPWB-B1Y3Y + 0,45% Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach, akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz inwestować m.in. w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, - nie posiadasz odpowiedniej wiedzy ani doświadczenia w inwestowaniu, - planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.
Ryzyko	Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, 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, emitenci, których 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 obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamianę na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale VI statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pkotfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu. 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.

Sklasyfikowaliśmy 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 Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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 Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.	Zalecany okres utrzymywania:	1 rok
	Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku

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	45 550 PLN -8,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	47 640 PLN -4,7%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 810 PLN 1,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	55 990 PLN 12,0%

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 kwietniem 2021 r. i kwietniem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2015 r. i październikiem 2016 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 r. i październikiem 2023 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 jakikolwiek 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 osiąganych 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% • zainwestowano kwotę 50 000 PLN
		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Całkowite koszty		1 042 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (¹)		2,1%

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 1,3% przed uwzględnieniem kosztów i -0,8% 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	0,80% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	400 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,14% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	570 PLN
Koszty transakcji	0,14% 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.	72 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 Rozdziale II A statutu Funduszu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 1 rok

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

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

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale V statutu Funduszu.

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.

Produkt

Euro Bond Fund („Fundusz”), Class A2 Hedged PLN („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU1499592381** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należącą do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 02 września 2025.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Global Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu zgodnie z zasadami dotyczącymi kwestii związanych ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG).
- Fundusz inwestuje co najmniej 80% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Co najmniej 70% łącznych aktywów Funduszu zostanie zainwestowane w papiery wartościowe denominowane w euro.
- Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju) mające siedzibę w państwach należących lub nienależących do strefy euro.
- Co najmniej 80% wszystkich aktywów Funduszu będzie w momencie zakupu mieć rating klasy inwestycyjnej (tzn. spełniać określony poziom wiarygodności kredytowej). Pozostała część może obejmować inwestycje o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle.
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji na temat charakterystyki ESG można znaleźć w prospekcie informacyjnym oraz na stronie internetowej BlackRock pod adresem www.blackrock.com/baselinescreens.
- Co najmniej 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG.
- Doradca inwestycyjny będzie również wykorzystywał zastrzeżoną metodologię do oceny inwestycji w oparciu o zakres, w jakim są one powiązane z dodatnimi lub ujemnymi efektami zewnętrznymi, czyli korzyściami środowiskowymi i społecznymi lub kosztami określonymi przez doradcę inwestycyjnego.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) do realizacji celu inwestycyjnego jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszeniu ryzyka w obrębie portfela Funduszu, zmniejszeniu kosztów inwestycji oraz generowaniu dodatkowego dochodu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).
- Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, a doradca inwestycyjny posiada prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu. W związku z tym doradca inwestycyjny będzie opierał się na Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index („Indeks”) podczas tworzenia portfela Funduszu, jak również w celach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że aktywne ryzyko (czyli poziom odchylenia od Indeksu) podejmowane przez Fundusz utrzymuje się na odpowiednim poziomie, biorąc pod uwagę cel i politykę inwestycyjną Funduszu. Doradca inwestycyjny nie jest związany elementami ani wagą Indeksu podczas dokonywania wyboru inwestycji. Doradca inwestycyjny może kierować się własnym osądem podczas inwestowania w papiery wartościowe nieuwzględniane w Indeksie w celu wykorzystania możliwości inwestycyjnych. Zakres geograficzny określony w celu inwestycyjnym i polityce inwestycyjnej może jednak spowodować ograniczenie stopnia odchylenia inwestycji zawartych w portfelu od Indeksu. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu. Inwestorzy mogą korzystać z Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (80%) i Bloomberg Global Aggregate Index (20%) („Indeks raportowania ESG”) do oceny wpływu kryteriów ESG na środowisko inwestycyjne Funduszu.
- Na cenę papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpływać na wartość inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może maleć wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy emitującego podmiotu na ogół wpływa na zysk, jaki można odnotować w przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym mniejszy zysk.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Global Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Walutą bazową Funduszu jest euro. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w złotówkach. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- Tytuły uczestnictwa będą „zabezpieczone” (hedged) w celu ograniczenia wpływu wahań kursów wymiany walut między walutą, w której są one denominowane i walutą bazową Funduszu. Do celów zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym będą wykorzystywane finansowe instrumenty pochodne (FDI), w tym walutowe kontrakty forward. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego, a zatem może wpływać na wyniki tytułów uczestnictwa.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowo inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 3 lat(a). 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 pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy 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 mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie, oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 3 lat(a)		Przykładowa inwestycja : PLN 40,000	
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32,670 PLN	28,780 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-18.3%	-10.4%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32,670 PLN	32,810 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-18.3%	-6.4%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	39,080 PLN	40,830 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-2.3%	0.7%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	42,140 PLN	44,110 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	5.4%	3.3%

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

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	3 lat(a)
Niekorzystny	wrzesień 2021 - wrzesień 2022	wrzesień 2019 - wrzesień 2022
Umiarkowany	lipiec 2019 - lipiec 2020	grudzień 2015 - grudzień 2018
Korzystny	sierpień 2018 - sierpień 2019	czerwiec 2022 - czerwiec 2025

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 40,000 PLN.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Łączne koszty	2,507 PLN	3,803 PLN
Wpływ kosztów rocznych (*)	6.3%	3.0%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 3.7% przed kosztami i 0.7% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (5.0 % zainwestowanej kwoty/ 2,000 PLN). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	5.00% kwoty, którą płacisz.	2,000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej.	-

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.96% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.	382 PLN
Koszty transakcji	0.31% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	125 PLN

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-
------------------	---	---

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 3 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 8 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.

Fixed Income Global Opportunities Fund

A sub-fund of BlackRock Global Funds

Class D2 USD

ISIN: LU0278469043

Management Company: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectives and Investment Policy

- ▶ The Fund aims to maximise the return on your investment through a combination of capital growth and income on the Fund's assets.
- ▶ The Fund invests globally at least 70% of its total assets in fixed income securities. These include bonds and money market instruments (i.e. debt securities with short term maturities).
- ▶ The fixed income securities are denominated in various currencies and may be issued by governments, government agencies, companies and supranationals (e.g. the International Bank for Reconstruction and Development).
- ▶ The Fund may invest in the full range of fixed income securities which may include investments with a relatively low credit rating or which are unrated.
- ▶ The investment adviser (IA) may use financial derivative instruments (FDIs) (i.e. investments the prices of which are based on one or more underlying assets) for investment purposes in order to achieve the investment objective of the Fund, and/or to reduce risk within the Fund's portfolio, reduce investment costs and generate additional income. The Fund may, via FDIs, generate varying amounts of market leverage (i.e. where the Fund gains market exposure in excess of the value of its assets).
- ▶ The Fund may invest up to 50% of its total assets in asset-backed and mortgage-backed securities (i.e. financial securities backed by cash flows from debt). For further details please see the prospectus.
- ▶ The Fund is actively managed. The IA has discretion to select the Fund's investments and is not constrained by any benchmark in this process. However, investors may use the Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD Hedged) (the "Index") to compare the performance of the Fund versus. global bonds (and the IA intends to include these comparisons in its reports on the Fund from time to time).
- ▶ Recommendation: This Fund may not be appropriate for short-term investment.
- ▶ Your shares will be non-distributing (i.e. dividend income will be included in their value).
- ▶ Your shares will be denominated in US Dollar, the Fund's base currency.
- ▶ You can buy and sell your shares daily. The minimum initial investment for this share class is US\$100,000 or other currency equivalent.

For more information on the Fund, share/unit classes, risks and charges, please see the Fund's prospectus, available on the product pages at www.blackrock.com

Risk and Reward Profile



- ▶ This indicator is based on historical data and may not be a reliable indication of the future risk profile of the Fund.
- ▶ The risk category shown is not guaranteed and may change over time.
- ▶ The lowest category does not mean risk free.
- ▶ The Fund is rated four due to the nature of its investments which include the risks listed below. These factors may impact the value of the Fund's investments or expose the Fund to losses.
 - Non-investment grade fixed income securities are more sensitive to changes in interest rates and present greater 'Credit Risk' than higher rated fixed income securities.
 - Asset backed securities and mortgage backed securities are subject to the same risks described for fixed income securities. These instruments may be subject to 'Liquidity Risk', have high levels of borrowing and may not fully reflect the value of underlying assets.
 - Currency Risk: The Fund invests in other currencies. Changes in exchange rates will therefore affect the value of the investment.
 - Derivatives may be highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based and can increase the size of losses and gains, resulting in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- ▶ Particular risks not adequately captured by the risk indicator include:
 - Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.
 - Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due.
 - Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

Charges

The charges are used to pay the costs of running the Fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

The entry and exit charges shown are maximum figures. In some cases you might pay less. Please refer to your financial advisor or the distributor for the actual entry and exit charges.

*Subject to a charge of up to 2% paid into the Fund where the Manager suspects excessive trading by an investor.

The ongoing charges figure is based on expenses for the twelve month period ending 30 April 2025. This figure may vary from year to year. It excludes portfolio trade-related costs, except costs paid to the custodian and any entry/exit charge paid to an underlying collective investment scheme (if any).

** To the extent the Fund undertakes securities lending to reduce costs, the Fund will receive 62.5% of the associated revenue generated and the remaining 37.5% will be received by BlackRock as the securities lending agent. As securities lending revenue sharing does not increase the costs of running the Fund, this has been excluded from the ongoing charges.

One-off charges taken before or after you invest	
Entry Charge	5.00%
Exit Charge	None*
This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before proceeds of your investments are paid out.	
Charges taken from the Fund over each year	
Ongoing Charges	0.72%**
Charges taken from the Fund under certain conditions	
Performance Fee	None

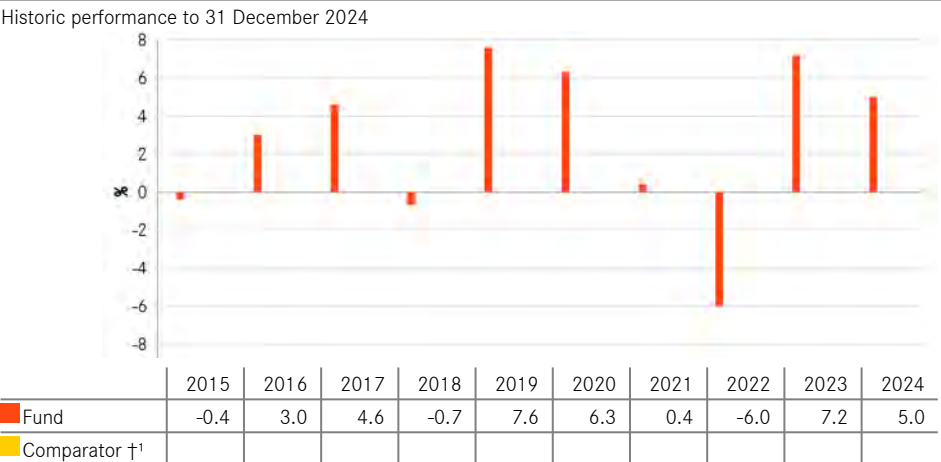
Past Performance

Past performance is not a guide to future performance.

The chart shows the Fund's annual performance in USD for each full calendar year over the period displayed in the chart. It is expressed as a percentage change of the Fund's net asset value at each year-end. The Fund was launched in 2007. The share class was launched in 2012.

Performance is shown after deduction of ongoing charges. Any entry/exit charges are excluded from the calculation.

†¹BBG Global Aggregate Index (USD Hedged)



Practical Information

- ▶ The depositary of the Fund is The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch.
- ▶ Further information about the Fund can be obtained from the latest annual and half-yearly reports of the BlackRock Global Funds (BGF). These documents are available free of charge in English and certain other languages. These can be found, along with other information, such as share prices, on the BlackRock website at www.blackrock.com or by calling the International Investor Servicing team on +352 46268 5111.
- ▶ Investors should note that the tax legislation that applies to the Fund may have an impact on the personal tax position of your investment in the Fund.
- ▶ The Fund is a sub-fund of BGF, an umbrella structure comprising different sub-funds. This document is specific to the Fund and share class stated at the beginning of this document. However, the prospectus, annual and half-yearly reports are prepared for the umbrella.
- ▶ BGF may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.
- ▶ Under Luxembourg law, BGF has segregated liability between its sub-funds (i.e. the Fund's assets will not be used to discharge the liabilities of other sub-funds within BGF). In addition, the Fund's assets are held separately from the assets of other sub-funds.
- ▶ Investors may switch their shares in the Fund for shares in another sub-fund within BGF, subject to meeting certain conditions as set out in the prospectus.
- ▶ The Remuneration Policy of the Management Company, which describes how remuneration and benefits are determined and awarded, and the associated governance arrangements, is available at www.blackrock.com/Remunerationpolicy or on request from the registered office of the Management Company.

Continental European Flexible Fund

A sub-fund of BlackRock Global Funds

Class D2 EUR

ISIN: LU0406496546

Management Company: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectives and Investment Policy

- ▶ The Fund aims to maximise the return on your investment through a combination of capital growth and income on the Fund's assets and invest in a manner consistent with the principles of environmental, social and governance (ESG) investing.
- ▶ The Fund invests at least 70% of its total assets in the equity securities (e.g. shares) of companies domiciled in, or the main business of which is in, Europe excluding the United Kingdom.
- ▶ The Fund's total assets will be invested in accordance with its ESG Policy as disclosed in the prospectus. For further details, please refer to the prospectus and the BlackRock website at <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.
- ▶ The term Europe refers to European countries including, Eastern Europe and the former Soviet Union countries but excludes the United Kingdom.
- ▶ Depending on market conditions, the Fund will aim to invest in equity securities of companies that are, in the investment adviser's (IA) opinion, undervalued (i.e. their share price does not reflect their underlying worth) or have good growth potential.
- ▶ The IA may use financial derivative instruments (FDIs) (i.e. investments the prices of which are based on one or more underlying assets) for investment purposes in order to achieve the investment objective of the Fund, and/or to reduce risk within the Fund's portfolio, reduce investment costs and generate additional income. The Fund may, via FDIs, generate varying amounts of market leverage (i.e. where the Fund gains market exposure in excess of the value of its assets).
- ▶ The Fund is actively managed, and the IA has discretion to select the Fund's investments. In doing so the IA will refer to the FTSE World Europe ex UK Index when constructing the Fund's portfolio, and also for risk management purposes to ensure that the active risk (i.e. degree of deviation from the index) taken by the Fund remains appropriate given the Fund's investment objective and policy. The IA is not bound by the components or weighting of the Index when selecting investments. The IA may also use its discretion to invest in securities not included in the Index in order to take advantage of specific investment opportunities. However, the geographical scope of the investment objective and policy may have the effect of limiting the extent to which the portfolio holdings will deviate from the Index. The Index should be used by investors to compare the performance of the Fund.
- ▶ Recommendation: This Fund may not be appropriate for short-term investment.
- ▶ Your shares will be non-distributing (i.e. dividend income will be included in their value).
- ▶ Your shares will be denominated in Euro, the Fund's base currency.
- ▶ You can buy and sell your shares daily. The minimum initial investment for this share class is US\$100,000 or other currency equivalent.

For more information on the Fund, share/unit classes, risks and charges, please see the Fund's prospectus, available on the product pages at www.blackrock.com

Risk and Reward Profile



- ▶ This indicator is based on historical data and may not be a reliable indication of the future risk profile of the Fund.
 - ▶ The risk category shown is not guaranteed and may change over time.
 - ▶ The lowest category does not mean risk free.
 - ▶ The Fund is rated six due to the nature of its investments which include the risks listed below. These factors may impact the value of the Fund's investments or expose the Fund to losses.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
 - The Fund may seek to exclude Funds which are not subject to ESG-related requirements. Such ESG screening may reduce the potential investment universe and this may adversely affect the value of the Fund's investments compared to a fund without such screening.

- ▶ Particular risks not adequately captured by the risk indicator include:
 - Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.

Charges

The charges are used to pay the costs of running the Fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

The entry and exit charges shown are maximum figures. In some cases you might pay less. Please refer to your financial advisor or the distributor for the actual entry and exit charges.

*Subject to a charge of up to 2% paid into the Fund where the Manager suspects excessive trading by an investor.

The ongoing charges figure is based on expenses for the twelve month period ending 30 April 2025. This figure may vary from year to year. It excludes portfolio trade-related costs, except costs paid to the custodian and any entry/exit charge paid to an underlying collective investment scheme (if any).

** To the extent the Fund undertakes securities lending to reduce costs, the Fund will receive 62.5% of the associated revenue generated and the remaining 37.5% will be received by BlackRock as the securities lending agent. As securities lending revenue sharing does not increase the costs of running the Fund, this has been excluded from the ongoing charges.

One-off charges taken before or after you invest	
Entry Charge	5.00%
Exit Charge	None*

This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before proceeds of your investments are paid out.

Charges taken from the Fund over each year	
Ongoing Charges	1.07%**
Charges taken from the Fund under certain conditions	
Performance Fee	None

Past Performance

Past performance is not a guide to future performance.

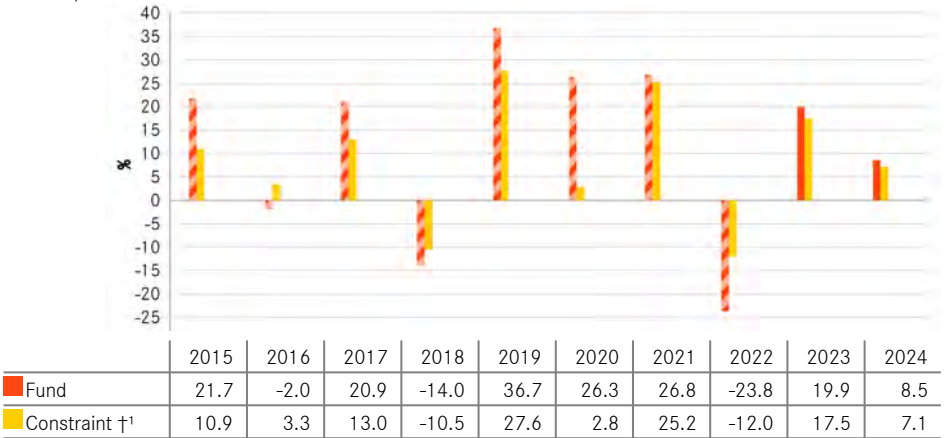
The chart shows the Fund's annual performance in EUR for each full calendar year over the period displayed in the chart. It is expressed as a percentage change of the Fund's net asset value at each year-end. The Fund was launched in 1986. The share class was launched in 2008.

Performance is shown after deduction of ongoing charges. Any entry/exit charges are excluded from the calculation.

†¹FTSE World Europe ex UK Net TR Index (EUR)

It is not intended that the performance of the Fund will track the index.

Historic performance to 31 December 2024



During this period performance was achieved under circumstances that no longer apply.

On 15/Dec/2022, the Fund changed its name and/or investment objective and policy.

Practical Information

- ▶ The depositary of the Fund is The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch.
- ▶ Further information about the Fund can be obtained from the latest annual and half-yearly reports of the BlackRock Global Funds (BGF). These documents are available free of charge in English and certain other languages. These can be found, along with other information, such as share prices, on the BlackRock website at www.blackrock.com or by calling the International Investor Servicing team on +352 46268 5111.
- ▶ Investors should note that the tax legislation that applies to the Fund may have an impact on the personal tax position of your investment in the Fund.
- ▶ The Fund is a sub-fund of BGF, an umbrella structure comprising different sub-funds. This document is specific to the Fund and share class stated at the beginning of this document. However, the prospectus, annual and half-yearly reports are prepared for the umbrella.
- ▶ BGF may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.
- ▶ Under Luxembourg law, BGF has segregated liability between its sub-funds (i.e. the Fund's assets will not be used to discharge the liabilities of other sub-funds within BGF). In addition, the Fund's assets are held separately from the assets of other sub-funds.
- ▶ Investors may switch their shares in the Fund for shares in another sub-fund within BGF, subject to meeting certain conditions as set out in the prospectus.
- ▶ The Remuneration Policy of the Management Company, which describes how remuneration and benefits are determined and awarded, and the associated governance arrangements, is available at www.blackrock.com/Remunerationpolicy or on request from the registered office of the Management Company.

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.

Produkt

US Dollar Reserve Fund („Fundusz”), Class A2 USD („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU0006061419** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należącą do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 11 kwietnia 2025.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Global Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Fundusz dąży do oferowania stopy zwrotu zgodnej ze stopami procentowymi rynku pieniężnego przy zachowaniu kapitału i płynności. Pieniądze zainwestowane w Fundusz nie są chronione ani gwarantowane. Fundusz nie polega na zewnętrznym wsparciu w zakresie zagwarantowania płynności lub stabilizacji wartości jego aktywów netto (WAN) na jednostkę uczestnictwa. Fundusz jest krótkoterminowym funduszem rynku pieniężnego.
- Fundusz inwestuje co najmniej 90% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w dolarach amerykańskich. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być emitowane przez Rząd Stanów Zjednoczonych (USA) i jego agencje, rządy krajów innych niż Stany Zjednoczone, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).
- Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą w momencie zakupu posiadać rating klasy inwestycyjnej (tzn. spełniać określony poziom wiarygodności kredytowej), rating poniżej klasy inwestycyjnej lub nie posiadać ratingu w ogóle.
- Fundusz może inwestować do 15% swoich łącznych aktywów w sekurytyzacje i papiery handlowe zabezpieczone aktywami, które są wystarczająco płynne.
- Fundusz może również zawierać krótkoterminowe umowy odkupu wstecznego. Za ich pośrednictwem Fundusz zgadza się na zakup rządowych papierów wartościowych od pewnych określonych uprawnionych stron trzecich za gotówkę oraz na ich odsprzedaż w uzgodnionym terminie oraz w uzgodnionej cenie.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) do realizacji celu inwestycyjnego jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszenia ryzyka stopy procentowej lub kursu walutowego w ramach portfela Funduszu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).
- Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, a doradca inwestycyjny posiada prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu bez odniesienia do dowolnego wzorca. Inwestorzy powinni wykorzystać indeks Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Index, aby porównać wyniki Funduszu.
- Fundusz jest „krótkoterminowym funduszem rynku pieniężnego o zmiennej WAN”, zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu UE w sprawie funduszy rynku pieniężnego.
- Na cenę papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpływać na wartość inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może maleć wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy emitującego podmiotu na ogół wpływa na zysk, jaki można odnotować w przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym mniejszy zysk.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Global Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w dolarach amerykańskich, które są walutą bazową Funduszu.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 1 rok. 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 pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie, oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożliwości wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 1 rok		Przykładowa inwestycja : USD 10,000
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9,970 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-0.3%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9,990 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-0.1%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	10,090 USD
	Średni zwrot w każdym roku	0.9%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	10,510 USD
	Średni zwrot w każdym roku	5.1%

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

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok
Niekorzystny	marzec 2021 - marzec 2022
Umiarkowany	sierpień 2019 - sierpień 2020
Korzystny	wrzesień 2023 - wrzesień 2024

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta prześle Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz i jak długo posiadasz produkt. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- Otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W przypadku zainwestowania 10,000 USD.

	Jeśli wyjdiesz po zalecany okresie utrzymywania
Łączne koszty	70 USD
Wpływ kosztów (*)	0.7%

(*) Pokazuje to wpływ kosztów na okres utrzymywania krótszy niż jeden rok. Tej wartości procentowej nie można bezpośrednio porównać z wartościami wpływu kosztów przewidzianymi dla innych PRIIP.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Struktura kosztów

	Jeśli wyjdiesz po zalecany okresie utrzymywania
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty wejściowej. -
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej. -

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.54% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.	54 USD
Koszty transakcji	0.15% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	15 USD

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-
------------------	---	---

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 1 rok

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.

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.

Produkt

ESG Multi-Asset Fund („Fundusz”), Class A2 Hedged USD („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU0494093205** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należącą do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 06 maja 2025.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Global Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Fundusz dąży do zapewnienia zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu oraz inwestuje zgodnie z zasadami dotyczącymi środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG).
- Fundusz jest zarządzany w sposób aktywny, a wysokość inwestycji Funduszu w takie klasy aktywów może być uzależniona między innymi od warunków rynkowych oraz od innych czynników wedle uznania doradcy inwestycyjnego. W procesie ich wyboru doradca inwestycyjny może wziąć pod uwagę złożony indeks obejmujący 25% MSCI World Index hedged to EUR, 25% MSCI World Index oraz 50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR („Index”) w celach zarządzania ryzykiem.
- Inwestycje Funduszu mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe. Mogą one obejmować papiery wartościowe o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu.
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, a także Fundusz będzie stosował Wyłączenia dotyczące unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z Polityką ESG opisaną w prospekcie informacyjnym oraz ze stroną internetową BlackRock pod adresem <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.
- Fundusz może uzyskać pośrednią ekspozycję (między innymi poprzez finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tzn. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) oraz jednostki w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania) na papiery wartościowe, które mogą nie spełniać tych kryteriów ESG. Doradca inwestycyjny może wykorzystywać FDI do realizacji celu inwestycyjnego jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszeniu ryzyka w obrębie portfela Funduszu, zmniejszeniu kosztów inwestycji oraz generowaniu dodatkowego dochodu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów). Opisany powyżej rating ESG lub analiza będą miały zastosowanie wyłącznie do bazowych papierów wartościowych FDI wykorzystywanych przez Fundusz.
- Fundusz inwestuje w papiery wartościowe o stałym dochodzie, kapitałowe papiery wartościowe oraz programy zbiorowego inwestowania, w związku z czym na wartość inwestycji mogą wpływać czynniki wpływające na wartość tych klas aktywów.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Global Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Walutą bazową Funduszu jest euro. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w dolarach amerykańskich. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- Tytuły uczestnictwa będą „zabezpieczone” (hedged) w celu ograniczenia wpływu wahań kursów wymiany walut między walutą, w której są one denominowane i walutą bazową Funduszu. Do celów zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym będą wykorzystywane finansowe instrumenty pochodne (FDI), w tym walutowe kontrakty forward. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego, a zatem może wpływać na wyniki tytułów uczestnictwa.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 5 lat(a). 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 pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 5 lat(a)		Przykładowa inwestycja : USD 10,000	
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a)
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	8,320 USD	6,140 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-16.8%	-9.3%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	8,320 USD	9,700 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-16.8%	-0.6%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	10,200 USD	12,880 USD
	Średni zwrot w każdym roku	2.0%	5.2%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	11,680 USD	15,360 USD
	Średni zwrot w każdym roku	16.8%	9.0%

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

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	5 lat(a)
Niekorzystny	grudzień 2021 - grudzień 2022	grudzień 2021 - grudzień 2024
Umiarkowany	wrzesień 2017 - wrzesień 2018	marzec 2019 - marzec 2024
Korzystny	marzec 2020 - marzec 2021	październik 2016 - październik 2021

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 10,000 USD.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a)
Łączne koszty	695 USD	2,055 USD
Wpływ kosztów rocznych (*)	7.0%	3.2%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 8.3% przed kosztami i 5.2% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (5.0 % zainwestowanej kwoty/ 500 USD). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	5.00% kwoty, którą płacisz.	500 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej.	-

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.51% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.	151 USD
Koszty transakcji	0.45% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	45 USD

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-
------------------	---	---

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 5 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Menagera.

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.

Produkt

Emerging Markets Local Currency Bond Fund („Fundusz”), **Class A2 Hedged PLN** („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU0480535052** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należącą do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 11 kwietnia 2025.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Global Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w lokalnych walutach krajów rozwijających się, oraz które mogą zawierać inwestycje o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle. Obejmują one obligacje i instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności) i mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Azjatycki Bank Rozwoju), których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności należy do rynków wschodzących.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu oraz zmniejszenia ryzyka w obrębie portfela Funduszu. Może to generować dźwignię finansową (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).
- Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, a doradca inwestycyjny posiada prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu. W związku z tym doradca inwestycyjny będzie opierał się na J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index podczas tworzenia portfela Funduszu, jak również w celach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że aktywne ryzyko (czyli poziom odchylenia od Indeksu) podejmowane przez Fundusz utrzymuje się na odpowiednim poziomie, biorąc pod uwagę cel i politykę inwestycyjną Funduszu. Doradca inwestycyjny nie jest związany elementami ani wagą Indeksu podczas dokonywania wyboru inwestycji. Doradca inwestycyjny może kierować się własnym osądem podczas inwestowania w papiery wartościowe nieuwzględniane w Indeksie w celu wykorzystania możliwości inwestycyjnych. Jednak zakres geograficzny celu i polityki inwestycyjnej może skutkować ograniczeniem zakresu, w jakim pozycje w portfelu będą się odchyłać od Indeksu. Indeks powinien być wykorzystywany przez inwestorów do porównywania wyników Funduszu.
- Na cenę papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpływać na wartość inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może maleć wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy emitującego podmiotu na ogół wpływa na zysk, jaki można odnotować w przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym mniejszy zysk.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Global Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Walutą bazową Funduszu jest dolar amerykański. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w złotychkach. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- Tytuły uczestnictwa będą „zabezpieczone” (hedged) w celu ograniczenia wpływu wahań kursów wymiany walut między walutą, w której są one denominowane i walutą bazową Funduszu. Do celów zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym będą wykorzystywane finansowe instrumenty pochodne (FDI), w tym walutowe kontrakty forward. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego, a zatem może wpływać na wyniki tytułów uczestnictwa.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 3 lat(a). 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 pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 3 lat(a)		Przykładowa inwestycja : PLN 40,000	
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	26,980 PLN	19,850 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-32.6%	-20.8%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	31,060 PLN	30,380 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-22.4%	-8.8%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	38,940 PLN	37,730 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-2.6%	-1.9%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	45,430 PLN	45,040 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	13.6%	4.0%

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

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	3 lat(a)
Niekorzystny	czerwiec 2021 - czerwiec 2022	październik 2019 - październik 2022
Umiarkowany	lipiec 2020 - lipiec 2021	luty 2021 - luty 2024
Korzystny	lipiec 2022 - lipiec 2023	marzec 2015 - marzec 2018

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 40,000 PLN.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Łączne koszty	2,670 PLN	4,016 PLN
Wpływ kosztów rocznych (*)	6.7%	3.4%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 1.4% przed kosztami i -1.9% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (5.0 % zainwestowanej kwoty/ 2,000 PLN). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	5.00% kwoty, którą płacisz.	2,000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej.	-

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.23% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.	493 PLN
Koszty transakcji	0.44% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	178 PLN

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-
------------------	---	---

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 3 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.

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.

Produkt

Sustainable Energy Fund („Fundusz”), **Class A2 USD** („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU0124384867** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należącą do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 03 czerwca 2025.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Global Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek z sektora zrównoważonych technologii energetycznych. Spółki z sektora technologii energetycznych to spółki, których działalność wiąże się z produkcją energii ze źródeł alternatywnych oraz technologiami energetycznymi, tak jak to opisano w prospekcie informacyjnym. Doradca inwestycyjny przeprowadza ocenę spółek w oparciu o ich zdolność do zarządzania ryzykiem i możliwościami związanymi z technologiami energetycznymi oraz ryzyko i kwestie związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG).
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, a także Fundusz będzie stosował Wyłączenia dotyczące wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym.
- Fundusz nie będzie inwestował w spółki zaliczane do następujących sektorów (zgodnie z definicją Globalnego standardu klasyfikacji branżowej): węgiel i materiały eksploatacyjne; wydobywanie i produkcja ropy naftowej i gazu; oraz zintegrowany gaz i ropa naftowa.
- Fundusz przyjmuje podejście „najlepsze w swojej klasie” w zakresie zrównoważonych inwestycji. Oznacza to, że Fundusz dobiera najlepszych emitentów (z perspektywy ESG) dla każdego sektora działalności (bez wyłączenia jakiegokolwiek sektora działalności). Ponad 90% emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Fundusz, ma ocenę ESG lub zostało przeanalizowanych pod kątem ESG. Fundusz może uzyskać ograniczoną ekspozycję na emitentów, którzy nie spełniają kryteriów ESG i/lub zrównoważonej energii.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) do celów inwestycyjnych jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszeniu ryzyka w obrębie portfela Funduszu, zmniejszeniu kosztów inwestycji oraz generowaniu dodatkowego dochodu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów). Opisany powyżej rating ESG lub analiza będą miały zastosowanie wyłącznie do bazowych papierów wartościowych FDI wykorzystywanych przez Fundusz.
- Fundusz jest zarządzany w sposób aktywny. Doradca inwestycyjny ma prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu, a w trakcie tego procesu nie ogranicza go żaden indeks wzorcowy. Inwestorzy powinni wykorzystać indeks MSCI All Countries World Index, aby porównać wyniki Funduszu. Średni ważony rating ESG Funduszu będzie wyższy niż rating ESG MSCI ACWI po wyeliminowaniu co najmniej 20% najmniej dobrze ocenionych papierów wartościowych z MSCI ACWI.
- Cena kapitałowych papierów wartościowych waha się codziennie i może być uzależniona od czynników wpływających na wyniki poszczególnych spółek emitujących akcje, a także od codziennych zmian na rynku akcji oraz szerszego rozwoju gospodarczego i politycznego, które z kolei mogą mieć wpływ na wartość inwestycji.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Global Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w dolarach amerykańskich, które są walutą bazową Funduszu.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 5 lat(a). 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 pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy 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 mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie, oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 5 lat(a)		Przykładowa inwestycja : USD 10,000	
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a)
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	6,570 USD	2,550 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-34.3%	-23.9%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	7,120 USD	7,920 USD
	Średni zwrot w każdym roku	-28.8%	-4.6%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	10,010 USD	16,810 USD
	Średni zwrot w każdym roku	0.1%	11.0%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	18,270 USD	23,320 USD
	Średni zwrot w każdym roku	82.7%	18.5%

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

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	5 lat(a)
Niekorzystny	październik 2021 - październik 2022	październik 2021 - grudzień 2024
Umiarkowany	czerwiec 2018 - czerwiec 2019	sierpień 2018 - sierpień 2023
Korzystny	marzec 2020 - marzec 2021	listopad 2016 - listopad 2021

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 10,000 USD.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a)
Łączne koszty	735 USD	3,061 USD
Wpływ kosztów rocznych (*)	7.3%	3.8%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 14.7% przed kosztami i 11.0% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (5.0 % zainwestowanej kwoty/ 500 USD). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	5.00% kwoty, którą płacisz.	500 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej.	-

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne 1.96% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.

Koszty transakcji 0.38% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki. -

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 5 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.

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 AKCJI RYNKU AMERYKAŃSKIEGO (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000249
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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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, który realizuje swój cel inwestycyjny poprzez dążenie do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Standard & Poors 500 USD (S&P 500) - min. 80% jego Wartości Aktywów Netto inwestujemy w: - akcje spółek, które wchodziły w skład indeksu(-ów) stanowiących benchmark Subfunduszu, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej, - wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oparte m.in. na akcjach spółek lub indeksach giełdowych, o których mowa powyżej. Możemy 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 100% S&P 500 USD Index Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą różnić się od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - dlugoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał spółek amerykańskich oraz starannie wyselekcjonowanych funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, - 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkofti.pl. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązywania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pkofti.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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	20 850 PLN -58,3%	18 180 PLN -18,3%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	40 300 PLN -19,4%	54 830 PLN 1,9%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 590 PLN 7,2%	79 720 PLN 9,8%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	73 920 PLN 47,8%	106 520 PLN 16,3%

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 majem 2024 r. i majem 2025 r.

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

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 r. i marcem 2025 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 jakikolwiek 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		1 180 PLN	4 755 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku ⁽¹⁾		2,4%	1,3%

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 11,1% przed uwzględnieniem kosztów i 9,8% 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	1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	0,85% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	425 PLN
Koszty transakcji	0,01% 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.	5 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Subfunduszu nie pobieramy opłaty za wyniki.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

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

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 EKOLOGII I ODPOWIEDZIALNOŚCI SPOŁECZNEJ GLOBALNY (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000346
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	11-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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 jest klasyfikowany jako tzw. light green, zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR i promuje aspekty środowiskowe poprzez inwestowanie w akcje spółek będących liderami sektorowymi pod względem niskiej emisji gazów cieplarnianych albo liderami pozytywnych zmian w kontekście ich emisji. Subfundusz akcyjny, którego aktywa inwestujemy w: - akcje spółek działających proekologicznie, minimalizujących bezpośrednio lub pośrednio negatywne oddziaływanie człowieka na środowisko naturalne oraz takich, których działania generują pozytywny wpływ na społeczeństwo, działające w branżach takich jak: energia odnawialna i alternatywna, technologia, transport, recykling, oczyszczanie wody i ścieków, ograniczanie emisji szkodliwych substancji, ochrona zdrowia, edukacja, użyteczność publiczna, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej. Nie mniej niż: 80% WAN Subfunduszu inwestujemy w instrumenty promujące aspekt środowiskowy, 40% WAN Subfunduszu inwestujemy w instrumenty spełniające wymogi zrównoważonych inwestycji w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR, przy czym nie są one jego celem inwestycyjnym. 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 emisji gazów cieplarnianych, analizy kryteriów zrównoważonego rozwoju, analizy fundamentalnej i portfelowej oraz stosujemy politykę wyłączeń dla emitentów prowadzących określone typy działalności. Inwestując w fundusze bierzemy również pod uwagę zbieżność polityki inwestycyjnej, koszty, płynność, ryzyko walutowe oraz wiarygodność spółki zarządzającej. Kryteria doboru lokat opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu. Subfunduszem zarządzamy aktywnie.
Benchmark	Nie wskazaliśmy benchmarku dla tego Subfunduszu.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał spółek, które m.in. mają pozytywny wpływ na społeczeństwo, działają proekologicznie i zgodnie z koncepcją zrównoważonego rozwoju, - posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu i 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkofti.pl. Zasady składania zleceń opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pkofti.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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	27 590 PLN -44,8%	25 610 PLN -12,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	41 630 PLN -16,7%	49 830 PLN -0,1%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 480 PLN 5,0%	67 100 PLN 6,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	68 530 PLN 37,1%	92 250 PLN 13,0%

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 lipcem 2015 r. i lipcem 2020 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2016 r. i marcem 2021 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 r. i marcem 2025 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 jakikolwiek 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 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 Subfunduszu oraz wyników osiąganych 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	1 845 PLN	8 814 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (¹)	3,7%	2,7%

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 8,7% przed uwzględnieniem kosztów i 6,1% 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	1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	2,13% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 065 PLN
Koszty transakcji	0,06% 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.	30 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Subfunduszu nie pobieramy opłaty za wyniki.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

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

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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,
- informację w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego oraz zrównoważonych inwestycji, sporządzana zgodnie z art. 10 Rozporządzenia SFDR,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu są określone w Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 DÓBR LUKSUSOWYCH GLOBALNY (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000100
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 pko.tfi.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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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. 80% Wartości Aktywów Netto inwestujemy w: - akcje spółek, które klasyfikowane są jako luksusowe i prestiżowe i wchodzi w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej, - wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oparte m.in. na akcjach spółek lub indeksach giełdowych, o których mowa powyżej. Możemy 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 opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 45% S&P Global Luxury USD Index + 45% S&P Global Luxury EUR Index + 10% WIBID ON Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał spółek z całego świata, które klasyfikowane są jako luksusowe i prestiżowe, - 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pko.tfi.pl. Zasady składania zleceń opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązywania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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	18 390 PLN -63,2%	13 480 PLN -23,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	37 970 PLN -24,1%	43 930 PLN -2,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 170 PLN 6,3%	75 810 PLN 8,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	87 860 PLN 75,7%	98 970 PLN 14,6%

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 listopadem 2021 r. i majem 2025 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2018 r. i marcem 2023 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 jakikolwiek 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		1 900 PLN	10 423 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku ⁽¹⁾		3,8%	2,8%

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 11,5% przed uwzględnieniem kosztów i 8,7% 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	1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	2,12% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 060 PLN
Koszty transakcji	0,17% 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.	85 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,01% 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 Rozdziale XII A statutu Funduszu.	5 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

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 Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 MEDYCYNY I DEMOGRAFII GLOBALNY (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000323
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 pko.tfi.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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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. 80% Wartości Aktywów Netto inwestujemy w: - akcje spółek, które wchodzi w skład indeksu(-ów) stanowiących benchmark Subfunduszu i reprezentują branże takie jak medycyna, ochrona zdrowia i biotechnologia, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej, - wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oparte m.in. na akcjach spółek lub indeksach giełdowych, o których mowa powyżej. Możemy 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 opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 90% MSCI World Healthcare USD Index + 10% WIBID ON Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał spółek będących beneficjentami zachodzących na świecie zmian demograficznych i branż takich jak: medycyna, ochrona zdrowia i biotechnologia, - 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 wywiżywania 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pko.tfi.pl. Zasady składania zleceń opisałyśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązywania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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	28 800 PLN -42,4%	24 070 PLN -13,6%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	43 890 PLN -12,2%	46 020 PLN -1,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 120 PLN 4,2%	65 730 PLN 5,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	66 020 PLN 32,0%	77 170 PLN 9,1%

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 majem 2024 r. i majem 2025 r.

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

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 r. i marcem 2025 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		2 047 PLN	10 118 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku ⁽¹⁾		4,1%	3,1%

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 8,7% przed uwzględnieniem kosztów i 5,6% 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	1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	2,13% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 065 PLN
Koszty transakcji	0,46% 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.	232 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 Rozdziale XII A statutu Funduszu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

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 Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 AKCJI RYNKU ZŁOTA (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000253
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 pko.tfi.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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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. 80% Wartości Aktywów Netto inwestujemy w: - akcje spółek, które wchodzi w skład indeksu(-ów) stanowiących benchmark Subfunduszu i których działalność związana jest z poszukiwaniem, wydobyciem, produkcją, przetwarzaniem, dystrybucją lub handlem złotem oraz innymi metalami szlachetnymi takimi jak srebro, platyna, pallad, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w akcje spółek, o których mowa powyżej, - wystandaryzowane instrumenty pochodne oparte m.in. na akcjach spółek lub indeksach giełdowych, o których mowa powyżej. Możemy korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy fundamentalnej i portfelowej. 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 90% NYSE Arca Gold Miners USD Index + 10% WIBID ON Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz wysokie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - jesteś zainteresowany produktem powiązanym z zachowaniem ceny złota, jednakże nieodwzorowującym bezpośrednio zmiany jego wartości rynkowej, - 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 wywiadywania 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pko.tfi.pl. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 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 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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 rozwine. 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	13 600 PLN -72,8%	7 060 PLN -32,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	34 800 PLN -30,4%	51 820 PLN 0,7%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 000 PLN 6,0%	72 730 PLN 7,8%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	107 960 PLN 115,9%	160 100 PLN 26,2%

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 sierpniem 2020 r. i majem 2025 r.

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

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2015 r. i lipcem 2020 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 jakikolwiek 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 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 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	2 023 PLN	10 959 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (¹)	4,0%	3,1%

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 10,9% przed uwzględnieniem kosztów i 7,8% 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	1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	2,11% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 055 PLN
Koszty transakcji	0,20% 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.	98 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,24% 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 Rozdziale XII A statutu Funduszu.	120 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

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 Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000254
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 pko.tfi.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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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 w wyniku wzrostu wartości lokat w jego portfelu. Subfundusz dłużny, którego min. 80% Wartości Aktywów Netto inwestujemy m.in. w: - obligacje skarbowe denominowane w dolarze amerykańskim, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w obligacje skarbowe denominowane w dolarze amerykańskim, - instrumenty rynku pieniężnego. Modified Duration Subfunduszu będzie się zawierać w przedziale 0-3. Możemy inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są dłużne papiery wartościowe oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy ryzyka stopy procentowej. Ustalając proporcje poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych w portfelu opieramy się na wewnętrznych i zewnętrznych źródłach analiz oraz na ocenie obecnej i spodziewanej sytuacji na rynku obligacji. Pod uwagę bierzemy również prognozy dotyczące kształtowania się kursu walut, zwłaszcza kursu dolara amerykańskiego. Kryteria doboru lokat opisaaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 100% ICE BofA 1-3 Year US Treasury Index, przeliczonego na PLN i uwzględniającego zmiany kursu walutowego USD do PLN. Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowi inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz wykorzystać potencjał dłużnych papierów wartościowych denominowanych w USD, - posiadasz odpowiednią wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu, - planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat.
Ryzyko	Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, 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, emitenci, których 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 obligacji. Ponosisz też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pko.tfi.pl. Zasady składania zleceń opisaaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązywania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 3 lata. 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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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 rozwine.

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:	3 lata
Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze

		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 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	29 210 PLN -41,6%	30 670 PLN -15,0%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	42 020 PLN -16,0%	38 990 PLN -8,0%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 600 PLN -0,8%	50 100 PLN 0,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	56 050 PLN 12,1%	60 370 PLN 6,5%

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 październikiem 2022 r. i majem 2025 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2015 r. i sierpniem 2018 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2018 r. i marcem 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 jakikolwiek 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 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 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 3 latach
Całkowite koszty	926 PLN	2 323 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (¹)	1,9%	1,5%

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 1,6% przed uwzględnieniem kosztów i 0,1% 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	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 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	1,18% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	590 PLN
Koszty transakcji	0,17% 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.	86 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 Rozdziale XII A statutu Funduszu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

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 Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	PLFIO000228
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 pko.tfi.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	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

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 w wyniku wzrostu wartości lokat w jego portfelu. Subfundusz dłużny, którego min. 80% Wartości Aktywów Netto inwestujemy m.in. w: - obligacje skarbowe, - jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w obligacje skarbowe, - instrumenty rynku pieniężnego. Modified Duration Subfunduszu będzie się zawierać w przedziale 3-7. Możemy inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy ryzyka stopy procentowej. 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 Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Benchmark	Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 100% Treasury BondSpot Poland (TBSP) Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i jednocześnie akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne, - chcesz inwestować m.in. w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, - posiadasz odpowiednią wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu, - planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat.
Ryzyko	Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, 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, emitenci, których 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 obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pko.tfi.pl. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu 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, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 3 lata. 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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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:	3 lata
Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze

		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 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	34 460 PLN -31,1%	35 340 PLN -10,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	39 450 PLN -21,1%	39 090 PLN -7,9%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 170 PLN 2,3%	52 840 PLN 1,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	60 770 PLN 21,5%	64 430 PLN 8,8%

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 październikiem 2019 r. i październikiem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2018 r. i kwietniem 2021 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2022 r. i kwietniem 2025 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 jakikolwiek 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 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 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 3 latach
Całkowite koszty	959 PLN	2 554 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (¹)	1,9%	1,6%

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 3,5% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% 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	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 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	1,09% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	545 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.	119 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,09% 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 Rozdziale XII A statutu Funduszu.	45 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Im mniejsze ryzyko inwestycyjne Subfunduszu, tym krótszy zalecany okres jego utrzymywania - jeśli zdecydujesz się zakończyć inwestycję przed zalecanym okresem utrzymania, możesz stracić na jej wartości. Utrzymując inwestycję przez dłuższy czas, zmniejszasz szansę na realizację ewentualnej straty.

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa lub ich zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). O potencjalnym koszcie związanym z zamianą jednostek uczestnictwa Subfunduszu dowiesz się z Tabeli Opłat dostępnej na stronie pkotfi.pl.

Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

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 Rozdziale V prospektu informacyjnego 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 pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), 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 Rozdziale XI statutu Funduszu.

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 rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Scenariusze zostały sporządzone zgodnie z zasadami i założeniami określonymi w przepisach prawa.

Dla Subfunduszu nie został określony zalecany okres utrzymania inwestycji. Do obliczenia scenariuszy wyników założyliśmy, że:

OKRES UTRZYMYWANIA: **1 miesiąc**

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 280 PLN -3,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 830 PLN -2,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	49 350 PLN -1,3%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 120 PLN 0,2%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2022 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2017 i marcem 2017 oraz marcem 2020 i kwietniem 2020.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i listopadem 2022.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych powyżej.

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

Co się stanie, jeśli QUERCUS Akumulacji Kapitału nie ma możliwości wypłaty?

Strata nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę wskutek niewłaściwej alokacji aktywów Subfunduszu przez zarządzające nim Towarzystwo lub pośrednio wskutek niewywiązania się ze zobowiązań wobec Subfunduszu przez jego kontrahenta.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Całkowite koszty	810 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	1,6%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,1% przed uwzględnieniem kosztów i -1,5% 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%.

W przypadku zamiany pobierana jest opłata za wejście, z tym że stawka pobieranej opłaty równa jest stawce opłaty za wejście obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę opłaty za wejście obowiązującej w subfunduszu źródłowym dla danej wartości zlecenia.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,12% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	47 PLN
Koszty transakcji	0,08% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	3 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,23% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Od 1.04.2022 r. do obliczania opłaty za wyniki stosuje się model w odniesieniu do benchmarku - WIBID 6M + 40pb. Stawka opłaty wynosi 20%. Opłata może być pobrana w sytuacji osiągnięcia relatywnie wyższej stopy zwrotu od benchmarku. Opłata pobierana jest raz w roku. Opłata może zostać pobrana także w przypadku nominalnej straty po pokonaniu benchmarku.	10 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**Okres utrzymywania inwestycji (RHP): 1 miesiąc**

Dla Subfunduszu nie został określony minimalny zalecany okres utrzymania inwestycji. Na potrzeby określenia scenariuszy dotyczących wyników został przyjęty okres utrzymywania w wymiarze 1 miesiąca. Jednakże, jeżeli Inwestor ponosi koszty wejścia, wówczas planowany okres inwestycji powinien uwzględniać poniesione koszty wejścia w relacji do potencjalnych zysków w okresie inwestycji, w szczególności uwzględniając wysokość ponoszonych kosztów w relacji do historycznych stóp zwrotu Subfunduszu.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą złożyć zlecenie odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Zlecenia odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa przyjmowane są przez Towarzystwo i Dystrybutorów. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku, niezależnie od okresu utrzymywania jednostek uczestnictwa. W przypadku krótkiego okresu inwestycji większą wagę mają także opłaty jednorazowe, takie jak koszty wejścia - zob. część „Jakie są koszty?”.

Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa nie jest pobierana opłata za wyjście.

Jak mogę złożyć skargę?

Inwestor może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą produktu, w tym usług świadczonych przez Towarzystwo lub osoby doradzającej w zakresie produktu lub go sprzedającej (Dystrybutor), w następujący sposób:

- w formie pisemnej - osobiście, w siedzibie Towarzystwa lub Agenta Transferowego, a także w jednostkach (siedzibie, oddziałach, punktach obsługi klienta, itp.) Dystrybutorów, albo przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe na adres siedziby Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
- ustnie - telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w siedzibie Towarzystwa (wskazane jest wcześniejsze telefoniczne umówienie wizyty),
- w formie elektronicznej - na adres poczty elektronicznej Towarzystwa reklamacje@quercustfi.pl lub adres poczty elektronicznej Dystrybutora, za pośrednictwem którego złożono lub planowano złożyć zlecenie lub dyspozycję dotyczącą Konta Uczestnika w QUERCUS Parasolowy SFIO.

Szczegółowe zasady składania reklamacji wskazane zostały w Procedurze przyjmowania i załatwiania reklamacji klientów przez Quercus TFI S.A. dostępnej pod adresem <https://quercustfi.pl/strona/quercus-parasolowy-sfio>.

Inne istotne informacje

Na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/strona/quercus-parasolowy-sfio> dostępne są następujące dokumenty: Prospekt Informacyjny, Informacje dla klienta AFI, sprawozdania finansowe, informacje o składzie portfela, Tabela Opłat, karta Subfunduszu, a także znajdują się informacje na temat:

- comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu
- wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Global Credit Income

a sub-fund of **Schroder International Selection Fund**
Class C Accumulation USD (LU1751207694)

This product is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A, a member of the Schroders Group. For more information on this product, please refer to www.schroders.com or call +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relation to this Key Information Document. Schroder Investment Management (Europe) S.A. is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

This document was produced on 26/09/2025.

What is this product?

Type

This is an open ended UCITS fund.

Term

The fund is established for an unlimited period. In certain circumstances the fund may be unilaterally terminated in accordance with legal requirements.

Investment objective

The fund aims to provide income and capital growth by investing in bonds issued by governments and companies worldwide. The fund aims to mitigate losses in falling markets. The mitigation of losses cannot be guaranteed.

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in investment grade bonds and high yield bonds issued by governments, government agencies, supra-nationals and companies worldwide, including emerging market countries.

The fund may invest in excess of 50% of its assets in bonds that have a below investment grade credit rating (as measured by Standard & Poor's or any equivalent grade of other credit rating agencies for rated bonds and implied Schroders ratings for non-rated bonds); up to 20% of its assets in asset backed securities and mortgage-backed securities; up to 10% of its assets in convertible bonds (including contingent convertible bonds); and up to 10% of its assets in open-ended investment funds.

The investment manager aims to mitigate losses by diversifying the fund's asset allocation away from areas of the market identified as having a high risk of material negative return.

The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in the prospectus).

The fund may use derivatives with the aim of achieving investment gains, reducing risk or managing the fund more efficiently. The fund may take short positions.

The fund is valued with reference to the net asset value of the underlying assets.

Benchmark: The fund does not have a target benchmark. The fund's performance should be compared against the Bloomberg Mv ex Treasury

A+ to B- USD Hedged Index, the Bloomberg Global Aggregate Corporate USD index, the Bloomberg Global High Yield USD index, and the JP Morgan EMBI Global Total Return index. The comparator benchmarks are only included for performance comparison purposes and do not determine how the investment manager invests the fund's assets. The fund's investment universe is expected to overlap materially with the components of the comparator benchmarks. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the comparator benchmarks. The benchmark(s) does/do not take into account the environmental and social characteristics or sustainable objective (as relevant) of the fund. Please see appendix III of the fund's prospectus for further details.

Currency: The sub-fund currency is USD. The share class currency is USD.

Dealing Frequency: You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution Policy: This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Depositary: J.P. Morgan SE

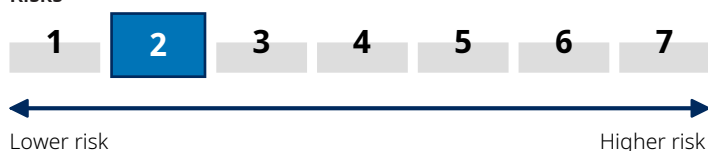
Intended retail investor

The fund may be suitable for investors who are seeking income, combined with capital growth opportunities in the relative stability of the debt markets over the long term. The fund is intended for retail investors who have a basic investment knowledge and an ability to bear large short-term losses. This investment should form part of a varied investment portfolio. This fund is suitable for general sale to retail and professional investors through all distribution channels with or without professional advice.

You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.com/kiids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



! The risk indicator assumes you keep the product for 3 years. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the market or because we are not able to pay you.

Performance Scenarios

We have classified this product as 2 out of 7, which is a low risk class.

The fund is in this category because it seeks to provide rewards whilst limiting price volatility.

Be aware of currency risk. In some circumstances you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

You can find more information about the other risks in the prospectus at www.schroders.com.

Recommended holding period:		3 years	
Example Investment:		USD 10000	
		If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	USD 8280	USD 8260
	Average return each year	-17.2%	-6.2%
Unfavourable	What you might get back after costs	USD 8280	USD 9150
	Average return each year	-17.2%	-2.9%
Moderate	What you might get back after costs	USD 10470	USD 11380
	Average return each year	4.7%	4.4%
Favourable	What you might get back after costs	USD 11550	USD 12530
	Average return each year	15.5%	7.8%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product and suitable benchmark over the last 10 years. The scenarios

shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

The Unfavourable scenario occurred for an investment between 10 2019 to 10 2022

The Moderate scenario occurred for an investment between 10 2017 to 10 2020

The Favourable scenario occurred for an investment between 06 2022 to 06 2025

What happens if Schroder Investment Management (Europe) S.A. is unable to pay out?

The fund's assets are held in safekeeping by its depositary, so the fund's ability to pay out would not be affected by the insolvency of Schroder Investment Management (Europe) S.A. In addition, the fund's assets are segregated from the depositary's assets, which limits the risk of the fund suffering loss in case of default or insolvency of the depositary or someone acting on its behalf. However in the event of any loss, there is no compensation or guarantee scheme in place which may offset such loss.

What are the costs?

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- USD 10 000,00 is invested

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Total costs	USD 214	USD 514
Annual cost impact (*)	2.1%	1.5% each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 6,0 % before costs and 4,4 % after costs.

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	These costs are already included in the price you pay when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge. [1.00%]	Up to USD 100
Exit costs	We do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	These costs are an estimate based on actual costs over the last year that we take each year for managing your investments. [0.73%]	USD 73
Transaction costs	This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell. [0.40%]	USD 40
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	USD 0

How long should I hold it and can I take money out early?

There is no required minimum holding period for this fund but investors should not view this as a short term investment and you should be prepared to remain invested for at least 3 years. However, you can redeem your investment at any time, subject to any applicable costs and charges relating to the sale or purchase of the shares, in accordance with the fund's prospectus.

How can I complain?

Should you wish to complain about the fund or any aspect of the service provided to you by Schroders, you may contact the Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg or submit your complaint via the contact form on our website, www.schroders.com or email on EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Other relevant information

The fund maintains a higher overall sustainability score than Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged index, based on the investment manager's rating system.

The fund does not directly invest in certain activities, industries or groups of issuers above the limits listed under "Sustainability-Related Disclosure" on the fund's webpage, <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Depending on how you buy these shares you may incur other costs, including broker commission, platform fees and Stamp Duty. The distributor will provide you with additional documents where necessary.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

The fund has environmental and/or social characteristics (within the meaning of Article 8 SFDR). This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

Umbrella Fund: This fund is a sub-fund of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law from those of other sub-funds.

This Key Information Document is updated at least every 12 months, unless there are any ad-hoc changes.

The cost, performance and risk calculations included in this Key Information Document follow the methodology prescribed by EU rules.

You can view the past performance chart (over the last 6 years) and the historical performance scenarios data at: www.schroderspriips.com/en/malta/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0000106PP/-/-/profile/

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Global Inflation Linked Bond

a sub-fund of **Schroder International Selection Fund**
Class C Accumulation USD Hedged (LU0188096720)

This product is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A, a member of the Schroders Group. For more information on this product, please refer to www.schroders.com or call +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relation to this Key Information Document. Schroder Investment Management (Europe) S.A. is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

This document was produced on 29/09/2025.

What is this product?

Type

This is an open ended UCITS fund.

Term

The fund is established for an unlimited period. In certain circumstances the fund may be unilaterally terminated in accordance with legal requirements.

Investment objective

The fund aims to provide capital growth and income in excess of the ICE BofA Global Governments Inflation-Linked TR Hedged to USD after fees have been deducted over a three to five year period by investing in inflation-linked bonds.

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in inflation-linked bonds with an investment grade or sub-investment grade credit rating (as measured by Standard & Poor's or any equivalent grade of other credit rating agencies for rated bonds and implied Schroders ratings for non-rated bonds) issued by governments, government agencies, supra-nationals and companies worldwide.

Inflation-linked bonds provide protection against the effects of rising prices as generally both the value of the original amount borrowed and the interest payments move in line with consumer prices.

The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in the prospectus).

The fund may use derivatives with the aim of achieving investment gains, reducing risk or managing the fund more efficiently.

The fund is valued with reference to the net asset value of the underlying assets.

Benchmark: The fund's performance should be assessed against its target benchmark being to exceed the ICE BofA Global Governments Inflation-Linked TR Hedged to USD. The fund's investment universe is

expected to overlap to a limited extent with the components of the target benchmark. However, the fund will likely reflect certain features of the target benchmark namely credit quality and duration, as well as currency exposure. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark. The benchmark(s) does/do not take into account the environmental and social characteristics or sustainable objective (as relevant) of the fund. Please see appendix III of the fund's prospectus for further details.

Currency: The sub-fund currency is EUR. The share class currency is USD.

Dealing Frequency: You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution Policy: This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Depositary: J.P. Morgan SE

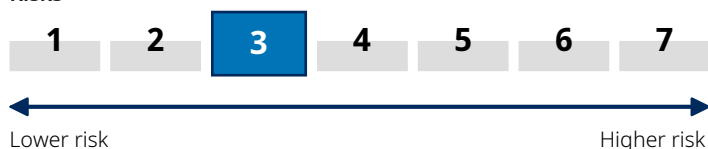
Intended retail investor

The fund may be suitable for investors who are seeking to combine capital growth opportunities with income in the relative stability of the debt markets over the long term. The fund is intended for retail investors who have a basic investment knowledge and an ability to bear large short-term losses. This investment should form part of a varied investment portfolio. This fund is suitable for general sale to retail and professional investors through all distribution channels with or without professional advice.

You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.com/kiids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



 The risk indicator assumes you keep the product for 3 years. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the market or because we are not able to pay you.

Performance Scenarios

We have classified this product as 3 out of 7, which is a medium-low risk class.

The fund is in this category because it seeks to provide rewards whilst limiting price volatility.

Be aware of currency risk. In some circumstances you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

You can find more information about the other risks in the prospectus at www.schroders.com.

Recommended holding period:		3 years	
Example Investment:		USD 10000	
		If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	USD 5840	USD 6140
	Average return each year	-41.6%	-15.0%
Unfavourable	What you might get back after costs	USD 8060	USD 8250
	Average return each year	-19.4%	-6.2%
Moderate	What you might get back after costs	USD 10160	USD 10850
	Average return each year	1.6%	2.8%
Favourable	What you might get back after costs	USD 11170	USD 12650
	Average return each year	11.7%	8.2%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product and suitable benchmark over the last 10 years. The scenarios

shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

The Unfavourable scenario occurred for an investment between 12 2021 to 12 2024

The Moderate scenario occurred for an investment between 09 2016 to 09 2019

The Favourable scenario occurred for an investment between 11 2018 to 11 2021

What happens if Schroder Investment Management (Europe) S.A. is unable to pay out?

The fund's assets are held in safekeeping by its depositary, so the fund's ability to pay out would not be affected by the insolvency of Schroder Investment Management (Europe) S.A. In addition, the fund's assets are segregated from the depositary's assets, which limits the risk of the fund suffering loss in case of default or insolvency of the depositary or someone acting on its behalf. However in the event of any loss, there is no compensation or guarantee scheme in place which may offset such loss.

What are the costs?

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- USD 10 000,00 is invested

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Total costs	USD 173	USD 351
Annual cost impact (*)	1.7%	1.1% each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 3,8 % before costs and 2,8 % after costs.

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	These costs are already included in the price you pay when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge. [1.00%]	Up to USD 100
Exit costs	We do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	These costs are an estimate based on actual costs over the last year that we take each year for managing your investments. [0.55%]	USD 55
Transaction costs	This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell. [0.18%]	USD 18
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	USD 0

How long should I hold it and can I take money out early?

There is no required minimum holding period for this fund but investors should not view this as a short term investment and you should be prepared to remain invested for at least 3 years. However, you can redeem your investment at any time, subject to any applicable costs and charges relating to the sale or purchase of the shares, in accordance with the fund's prospectus.

How can I complain?

Should you wish to complain about the fund or any aspect of the service provided to you by Schroders, you may contact the Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg or submit your complaint via the contact form on our website, www.schroders.com or email on EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Other relevant information

The fund maintains a higher overall sustainability score than the ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged index based on the investment manager's rating criteria.

The fund does not directly invest in certain activities, industries or groups of issuers above the limits listed under "Sustainability-Related Disclosure" on the fund's webpage, <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Depending on how you buy these shares you may incur other costs, including broker commission, platform fees and Stamp Duty. The distributor will provide you with additional documents where necessary.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

The fund has environmental and/or social characteristics (within the meaning of Article 8 SFDR). This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

Umbrella Fund: This fund is a sub-fund of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law from those of other sub-funds.

This Key Information Document is updated at least every 12 months, unless there are any ad-hoc changes.

The cost, performance and risk calculations included in this Key Information Document follow the methodology prescribed by EU rules.

You can view the past performance chart (over the last 10 years) and the historical performance scenarios data at: www.schroderspriips.com/en/malta/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0GBR0540C/-/-/profile/

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Emerging Markets Value

a sub-fund of **Schroder International Selection Fund**
Class C Accumulation USD (LU2180923810)

This product is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A, a member of the Schroders Group. For more information on this product, please refer to www.schroders.com or call +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relation to this Key Information Document. Schroder Investment Management (Europe) S.A. is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

This document was produced on 28/08/2025.

What is this product?

Type

This is an open ended UCITS fund.

Term

The fund is established for an unlimited period. In certain circumstances the fund may be unilaterally terminated in accordance with legal requirements.

Investment objective

The fund aims to provide capital growth in excess of the MSCI Emerging Markets (Net TR) Index after fees have been deducted over a three to five year period by investing in equities of emerging markets companies that have suffered a severe set back in either share price or profitability.

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in equity and equity related securities of emerging markets companies worldwide that the investment manager believes have suffered a severe set back in either share price or profitability, but where their long-term prospects are good.

The fund may invest directly in China B-Shares and China H-Shares and may invest up to 10% of its assets (on a net basis) directly or indirectly (for example via participatory notes) in China A-Shares through Shanghai-Hong Kong Stock Connect and Shenzhen-Hong Kong Stock Connect and shares listed on the STAR Board and the ChiNext.

The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including in other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in appendix I).

The fund may use derivatives with the aim of reducing risk or managing the fund more efficiently.

The fund is valued with reference to the net asset value of the underlying assets.

Benchmark: The fund's performance should be assessed against its target benchmark, being to exceed the MSCI Emerging Markets (Net TR)

Index and compared against the MSCI Emerging Markets Value (Net TR) index and the Morningstar Global Emerging Markets Equity Category. The fund's investment universe is expected to overlap to a limited extent with the components of the target benchmark and the MSCI Emerging Markets Value (Net TR) index. The comparator benchmarks are only included for performance comparison purposes and do not determine how the investment manager invests the fund's assets. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark or the MSCI Emerging Markets Value (Net TR) index. Please see appendix III of the fund's prospectus for further details.

Currency: The sub-fund currency is USD. The share class currency is USD.

Dealing Frequency: You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution Policy: This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Depositary: J.P. Morgan SE

Intended retail investor

The fund may be suitable for investors who are more concerned with maximising long term returns than minimising possible short term losses. The fund is intended for retail investors who have a basic investment knowledge and an ability to bear large short-term losses. This investment should form part of a varied investment portfolio. This fund is suitable for general sale to retail and professional investors through all distribution channels with or without professional advice.

You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.com/kids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

What are the risks and what could I get in return?

Risks

The risk indicator assumes you keep the product for 3 years. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the market or because we are not able to pay you.

Performance Scenarios

We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class.

The fund is in this category because it can take higher risks in search of higher rewards and its price may rise and fall accordingly.

Be aware of currency risk. In some circumstances you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

You can find more information about the other risks in the prospectus at www.schroders.com.

Recommended holding period:		3 years	
Example Investment:		USD 10000	
		If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	USD 2470	USD 3570
	Average return each year	-75.3%	-29.0%
Unfavourable	What you might get back after costs	USD 7580	USD 9430
	Average return each year	-24.2%	-2.0%
Moderate	What you might get back after costs	USD 10820	USD 13010
	Average return each year	8.2%	9.2%
Favourable	What you might get back after costs	USD 17790	USD 18720
	Average return each year	77.9%	23.2%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product and suitable benchmark over the last 10 years. The scenarios

shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

The Unfavourable scenario was simulated based on the appropriate benchmark used for an investment between 03 2017 to 03 2020

The Moderate scenario was simulated based on the appropriate benchmark used for an investment between 12 2020 to 12 2023

The Favourable scenario was simulated based on the appropriate benchmark used for an investment between 03 2020 to 03 2023

What happens if Schroder Investment Management (Europe) S.A. is unable to pay out?

The fund's assets are held in safekeeping by its depositary, so the fund's ability to pay out would not be affected by the insolvency of Schroder Investment Management (Europe) S.A. In addition, the fund's assets are segregated from the depositary's assets, which limits the risk of the fund suffering loss in case of default or insolvency of the depositary or someone acting on its behalf. However in the event of any loss, there is no compensation or guarantee scheme in place which may offset such loss.

What are the costs?

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- USD 10 000,00 is invested

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Total costs	USD 223	USD 624
Annual cost impact (*)	2.2%	1.7% each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 10,9 % before costs and 9,2 % after costs.

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	These costs are already included in the price you pay when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge. [1.00%]	Up to USD 100
Exit costs	We do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	These costs are an estimate based on actual costs over the last year that we take each year for managing your investments. [1.06%]	USD 106
Transaction costs	This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell. [0.16%]	USD 16
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	USD 0

How long should I hold it and can I take money out early?

There is no required minimum holding period for this fund but investors should not view this as a short term investment and you should be prepared to remain invested for at least 3 years. However, you can redeem your investment at any time, subject to any applicable costs and charges relating to the sale or purchase of the shares, in accordance with the fund's prospectus.

How can I complain?

Should you wish to complain about the fund or any aspect of the service provided to you by Schroders, you may contact the Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg or submit your complaint via the contact form on our website, www.schroders.com or email on EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Other relevant information

Depending on how you buy these shares you may incur other costs, including broker commission, platform fees and Stamp Duty. The distributor will provide you with additional documents where necessary.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

Umbrella Fund: This fund is a sub-fund of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law from those of other sub-funds.

This Key Information Document is updated at least every 12 months, unless there are any ad-hoc changes.

The cost, performance and risk calculations included in this Key Information Document follow the methodology prescribed by EU rules.

You can view the past performance chart (over the last 4 years) and the historical performance scenarios data at: www.schroderspriips.com/en-ch/ch/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0000159ZA/-/profile/

The fund is a collective investment scheme under Luxembourg law. Swiss Representative: Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Talstrasse 11, CH-8001 Zurich, Switzerland. Swiss Paying Agent: Schroder & Co Bank AG, Talstrasse 11, CH-8001 Zurich, Switzerland. The prospectus for Switzerland, the key information documents, the articles of association and the annual and semi-annual reports are available free of charge from the Swiss Representative.

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Global Sustainable Growth

a sub-fund of **Schroder International Selection Fund**
Class C Accumulation USD (LU0557290854)

This product is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A, a member of the Schroders Group. For more information on this product, please refer to www.schroders.com or call +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relation to this Key Information Document. Schroder Investment Management (Europe) S.A. is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

This document was produced on 29/09/2025.

What is this product?

Type

This is an open ended UCITS fund.

Term

The fund is established for an unlimited period. In certain circumstances the fund may be unilaterally terminated in accordance with legal requirements.

Investment objective

The fund aims to provide capital growth by investing in equities of companies worldwide which meet the investment manager's sustainability criteria.

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in equities of companies worldwide.

The fund typically holds fewer than 50 companies.

The fund invests two-thirds of its assets in equities of companies worldwide. The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in the prospectus).

The fund may use derivatives with the aim of reducing risk or managing the fund more efficiently.

The fund is valued with reference to the net asset value of the underlying assets.

The fund maintains a higher overall sustainability score than MSCI AC World (Net TR) index, based on the investment manager's rating system.

The fund does not directly invest in certain activities, industries or groups of issuers above the limits listed under "Sustainability-Related Disclosure" on the fund's webpage, <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

The fund invests in companies that have good governance practices, as determined by the investment manager's rating criteria. The investment manager may also engage with companies held by the fund to challenge identified areas of weakness on sustainability issues. More details on the investment manager's approach to sustainability are available in the

prospectus and on the webpage <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures>.

Benchmark: The fund does not have a target benchmark. The fund's performance should be compared against the MSCI AC World (Net TR) Index. The comparator benchmark is only included for performance comparison purposes and does not determine how the investment manager invests the fund's assets. The fund's investment universe is expected to overlap materially with the components of the comparator benchmark. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the comparator benchmark. The benchmark(s) does/do not take into account the environmental and social characteristics or sustainable objective (as relevant) of the fund. Please see appendix III of the fund's prospectus for further details.

Currency: The sub-fund currency is USD. The share class currency is USD.

Dealing Frequency: You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution Policy: This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Depository: J.P. Morgan SE

Intended retail investor

The fund may be suitable for investors who are more concerned with maximising long term returns than minimising possible short term losses. The fund is intended for retail investors who have a basic investment knowledge and an ability to bear large short-term losses. This investment should form part of a varied investment portfolio. This fund is suitable for general sale to retail and professional investors through all distribution channels with or without professional advice.

You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.com/kiids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



The risk indicator assumes you keep the product for 3 years.

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the market or because we are not able to pay you.

Performance Scenarios

We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class.

The fund is in this category because it can take higher risks in search of higher rewards and its price may rise and fall accordingly.

Be aware of currency risk. In some circumstances you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

You can find more information about the other risks in the prospectus at www.schroders.com.

Recommended holding period:		3 years	
Example Investment:		USD 10000	
		If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	USD 1920	USD 2960
	Average return each year	-80.8%	-33.3%
Unfavourable	What you might get back after costs	USD 7620	USD 11380
	Average return each year	-23.8%	4.4%
Moderate	What you might get back after costs	USD 11180	USD 14120
	Average return each year	11.8%	12.2%
Favourable	What you might get back after costs	USD 15980	USD 20190
	Average return each year	59.8%	26.4%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product and suitable benchmark over the last 10 years. The scenarios

shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

The Unfavourable scenario occurred for an investment between 04 2021 to 04 2024

The Moderate scenario occurred for an investment between 02 2017 to 02 2020

The Favourable scenario occurred for an investment between 12 2018 to 12 2021

What happens if Schroder Investment Management (Europe) S.A. is unable to pay out?

The fund's assets are held in safekeeping by its depositary, so the fund's ability to pay out would not be affected by the insolvency of Schroder Investment Management (Europe) S.A. In addition, the fund's assets are segregated from the depositary's assets, which limits the risk of the fund suffering loss in case of default or insolvency of the depositary or someone acting on its behalf. However in the event of any loss, there is no compensation or guarantee scheme in place which may offset such loss.

What are the costs?

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- USD 10 000,00 is invested

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Total costs	USD 204	USD 594
Annual cost impact (*)	2.0%	1.6% each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 13,7 % before costs and 12,2 % after costs.

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	These costs are already included in the price you pay when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge. [1.00%]	Up to USD 100
Exit costs	We do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	These costs are an estimate based on actual costs over the last year that we take each year for managing your investments. [0.83%]	USD 83
Transaction costs	This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell. [0.16%]	USD 16
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	USD 0

How long should I hold it and can I take money out early?

There is no required minimum holding period for this fund but investors should not view this as a short term investment and you should be prepared to remain invested for at least 3 years. However, you can redeem your investment at any time, subject to any applicable costs and charges relating to the sale or purchase of the shares, in accordance with the fund's prospectus.

How can I complain?

Should you wish to complain about the fund or any aspect of the service provided to you by Schroders, you may contact the Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg or submit your complaint via the contact form on our website, www.schroders.com or email on EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Other relevant information

Depending on how you buy these shares you may incur other costs, including broker commission, platform fees and Stamp Duty. The distributor will provide you with additional documents where necessary.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

The fund has environmental and/or social characteristics (within the meaning of Article 8 SFDR). This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

Umbrella Fund: This fund is a sub-fund of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law from those of other sub-funds.

This Key Information Document is updated at least every 12 months, unless there are any ad-hoc changes.

The cost, performance and risk calculations included in this Key Information Document follow the methodology prescribed by EU rules.

You can view the past performance chart (over the last 10 years) and the historical performance scenarios data at: www.schroderspriips.com/en-ch/ch/priips/gfc/#!/fund/SCHDR_F00000LKHO/-/-/profile/

The fund is a collective investment scheme under Luxembourg law. Swiss Representative: Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Talstrasse 11, CH-8001 Zurich, Switzerland. Swiss Paying Agent: Schroder & Co Bank AG, Talstrasse 11, CH-8001 Zurich, Switzerland. The prospectus for Switzerland, the key information documents, the articles of association and the annual and semi-annual reports are available free of charge from the Swiss Representative.

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Global Equity Alpha

a sub-fund of **Schroder International Selection Fund**
Class C Accumulation USD (LU0225283786)

This product is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A, a member of the Schroders Group. For more information on this product, please refer to www.schroders.com or call +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is responsible for supervising Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relation to this Key Information Document. Schroder Investment Management (Europe) S.A. is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

This document was produced on 29/07/2025.

What is this product?

Type

This is an open ended UCITS fund.

Term

The fund is established for an unlimited period. In certain circumstances the fund may be unilaterally terminated in accordance with legal requirements.

Investment objective

The fund aims to provide capital growth in excess of the MSCI World (Net TR) Index after fees have been deducted over a three to five year period by investing in equities of companies worldwide.

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in equities of companies worldwide. 'Alpha' funds invest in companies in which the investment manager has a high conviction that the current share price does not reflect the future prospects for that business.

The investment manager seeks to identify companies which he believes will deliver future earnings growth above the level expected by the market typically on a three to five year horizon (we term this 'a positive growth gap').

The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in the prospectus).

The fund may use derivatives with the aim of reducing risk or managing the fund more efficiently.

The fund is valued with reference to the net asset value of the underlying assets.

Benchmark: The fund's performance should be assessed against its target benchmark, being to exceed the MSCI World (Net TR) Index. The

fund's investment universe is expected to overlap materially with the components of the target benchmark. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark. Please see appendix III of the fund's prospectus for further details.

Currency: The sub-fund currency is USD. The share class currency is USD.

Dealing Frequency: You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution Policy: This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Depositary: J.P. Morgan SE

Intended retail investor

The fund may be suitable for investors who are more concerned with maximising long term returns than minimising possible short term losses. The fund is intended for retail investors who have a basic investment knowledge and an ability to bear large short-term losses. This investment should form part of a varied investment portfolio. This fund is suitable for general sale to retail and professional investors through all distribution channels with or without professional advice.

You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.com/kiids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



Lower risk

Higher risk



The risk indicator assumes you keep the product for 3 years.

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the market or because we are not able to pay you.

Performance Scenarios

We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class.

The fund is in this category because it can take higher risks in search of higher rewards and its price may rise and fall accordingly.

Be aware of currency risk. In some circumstances you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

You can find more information about the other risks in the prospectus at www.schroders.com.

Recommended holding period:		3 years	
Example Investment:		USD 10000	
		If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	USD 3060	USD 3590
	Average return each year	-69.4%	-28.9%
Unfavourable	What you might get back after costs	USD 7740	USD 10760
	Average return each year	-22.6%	2.5%
Moderate	What you might get back after costs	USD 11020	USD 12940
	Average return each year	10.2%	9.0%
Favourable	What you might get back after costs	USD 15800	USD 18540
	Average return each year	58.0%	22.8%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product and suitable benchmark over the last 10 years. The scenarios

shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

The Unfavourable scenario occurred for an investment between 03 2017 to 03 2020

The Moderate scenario occurred for an investment between 09 2016 to 09 2019

The Favourable scenario occurred for an investment between 12 2018 to 12 2021

What happens if Schroder Investment Management (Europe) S.A. is unable to pay out?

The fund's assets are held in safekeeping by its depositary, so the fund's ability to pay out would not be affected by the insolvency of Schroder Investment Management (Europe) S.A. In addition, the fund's assets are segregated from the depositary's assets, which limits the risk of the fund suffering loss in case of default or insolvency of the depositary or someone acting on its behalf. However in the event of any loss, there is no compensation or guarantee scheme in place which may offset such loss.

What are the costs?

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- USD 10 000,00 is invested

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
Total costs	USD 196	USD 510
Annual cost impact (*)	2.0%	1.4% each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 10,4 % before costs and 9,0 % after costs.

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	These costs are already included in the price you pay when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge. [1.00%]	Up to USD 100
Exit costs	We do not charge an exit fee for this product, but the person selling you the product may do so.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	These costs are an estimate based on actual costs over the last year that we take each year for managing your investments. [0.83%]	USD 83
Transaction costs	This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell. [0.13%]	USD 13
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	USD 0

How long should I hold it and can I take money out early?

There is no required minimum holding period for this fund but investors should not view this as a short term investment and you should be prepared to remain invested for at least 3 years. However, you can redeem your investment at any time, subject to any applicable costs and charges relating to the sale or purchase of the shares, in accordance with the fund's prospectus.

How can I complain?

Should you wish to complain about the fund or any aspect of the service provided to you by Schroders, you may contact the Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg or submit your complaint via the contact form on our website, www.schroders.com or email on EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Other relevant information

Depending on how you buy these shares you may incur other costs, including broker commission, platform fees and Stamp Duty. The distributor will provide you with additional documents where necessary.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

Umbrella Fund: This fund is a sub-fund of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law from those of other sub-funds.

This Key Information Document is updated at least every 12 months, unless there are any ad-hoc changes.

The cost, performance and risk calculations included in this Key Information Document follow the methodology prescribed by EU rules.

You can view the past performance chart (over the last 10 years) and the historical performance scenarios data at: www.schroderspriips.com/en-is/is/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0GBR061O5/-/-/profile/

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

Global Cities

a sub-fund of Schroder International Selection Fund SICAV

Class C Accumulation USD (LU0224508670)

This fund is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A., which is a member of the Schroders Group.

Objectives and investment policy

Objectives

The fund aims to provide income and capital growth in excess of the FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD) after fees have been deducted over a three to five year period by investing in equities of real estate companies worldwide and which the investment manager deems to be sustainable investments.

Investment policy

The fund is actively managed and invests its assets in (i) sustainable investments, which are investments that contribute towards more environmentally resilient and innovative cities and infrastructure, and (ii). investments that the Investment Manager deems to be neutral under its sustainability criteria.

The fund does not directly invest in certain activities, industries or groups of issuers above the limits listed under “Sustainability-Related Disclosure” on the fund’s webpage

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

The fund invests in companies that do not cause significant environmental or social harm and have good governance practices, as determined by the investment manager’s rating criteria.

The investment manager may also engage with companies held by the fund to challenge identified areas of weakness on sustainability issues. More details on the investment manager’s approach to sustainability are available in the prospectus and on the webpage

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

The fund invests at least two-thirds of its assets in equities of real estate

companies worldwide with a focus on companies that invest in cities that the investment manager believes will exhibit continued economic growth, supported by factors such as strong infrastructure and supportive planning regimes.

The fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash (subject to the restrictions provided in the prospectus). The fund may use derivatives with the aim of reducing risk or managing the fund more efficiently.

Benchmark

The fund’s performance should be assessed against its target benchmark, being to exceed the FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD). The fund’s investment universe is expected to overlap materially with the components of the target benchmark. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund’s portfolio and performance may deviate from the target benchmark. The benchmark(s) does/do not take into account the environmental and social characteristics or sustainable objective (as relevant) of the fund. Please see appendix III of the fund’s prospectus for further details.

Dealing frequency

You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution policy

This share class accumulates income received from the fund’s investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Risk and reward profile

Lower risk

Potentially lower reward

Higher risk

Potentially higher reward

1

2

3

4

5

6

7

The risk and reward indicator

The risk category was calculated using historical performance data and may not be a reliable indicator of the fund’s future risk profile.

The fund’s risk category is not guaranteed to remain fixed and may change over time.

A fund in the lowest category does not mean a risk-free investment.

The fund is in this category because it can take higher risks in search of higher rewards and its price may rise and fall accordingly.

Risk factors

Performance risk: Investment objectives express an intended result but there is no guarantee that such a result will be achieved. Depending on market conditions and the macro economic environment, investment objectives may become more difficult to achieve.

Counterparty risk: The fund may have contractual agreements with counterparties. If a counterparty is unable to fulfil their obligations, the sum that they owe to the fund may be lost in part or in whole.

Market risk: The value of investments can go up and down and an investor may not get back the amount initially invested.

Real Estate and Property Risk: Real estate investments are subject to a variety of risk conditions such as economic conditions, changes in laws (e.g.

environmental and zoning) and other influences on the market.

Sustainability risk: The fund has the objective of sustainable investment. This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

Currency risk: If the fund’s investments are denominated in currencies different to the fund’s base currency, the fund may lose value as a result of movements in foreign exchange rates, otherwise known as currency rates. If the investor holds a share class in a different currency to the base currency of the fund, investors may be exposed to losses as a result of movements in currency rates.

Derivatives risk: Derivatives, which are financial instruments deriving their value from an underlying asset, may be used to manage the portfolio efficiently. A derivative may not perform as expected, may create losses greater than the cost of the derivative and may result in losses to the fund.

Emerging Markets & Frontier risk: Emerging markets, and especially frontier markets, generally carry greater political, legal, counterparty, operational and liquidity risk than developed markets.

Liquidity risk: In difficult market conditions, the fund may not be able to sell a security for full value or at all. This could affect performance and could cause the fund to defer or suspend redemptions of its shares, meaning investors may not be able to have immediate access to their holdings.

Operational risk: Operational processes, including those related to the safekeeping of assets, may fail. This may result in losses to the fund.

Charges

One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	1.00%
Exit charge	None
This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before the proceeds of your investment are paid out.	
Charges taken from the fund over a year	
Ongoing charges	1.04%
Charges taken from the fund under certain specific conditions	
Performance fee	
None	

The charges you pay are used to pay the costs of running the fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

The entry and exit charges shown are maximum figures and in some cases you might pay less. You can find out the actual entry and exit charges from your financial advisor.

The ongoing charges figure is based on the last year's expenses for the year ending December 2024 and may vary from year to year.

You can find more information about the charges in Section 3 of the fund's prospectus.

Past performance



Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of investments may go down as well as up and you may not get back the amount you originally invested.

The chart shows performance in US dollar after the ongoing charges and the portfolio transaction costs have been paid. Entry charges are excluded from calculations of past performance.

The fund was launched on 31/10/2005.
The shareclass was launched on 31/10/2005.

Performance achieved between 2010 and February 2020 was achieved in circumstances that no longer apply. The fund's investment policy was changed on 19 February 2020.

Please note that the fund's benchmarks were changed on 1 May 2021. The past performance in the above table is up to 1 May 2021 based on the fund's previous objective and benchmarks (Target benchmark: US Consumer Price index plus 3%. Comparator benchmark: FTSE EPRA NAREIT Developed index (Gross TR, USD)). The past performance since 1 May 2021 is based on the new objective and benchmarks (Target benchmark: FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR, USD). No comparator benchmark).

- C Accumulation USD (LU0224508670)
- FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)
- US Consumer Price Index plus 3%
- FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Gross TR USD)

Practical information

Depository: J.P. Morgan SE.

Further information: You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from www.schroders.lu/kiids. They are available free of charge in English, Flemish, French, German, Italian and Spanish.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

Liability: Schroder Investment Management (Europe) S.A. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the fund's prospectus.

Umbrella fund: This fund is a compartment of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are

prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each compartment are segregated by law from those of other compartments.

Switches: Subject to conditions, you may apply to switch your investment into another share class within this fund or in another Schroder fund. Please see the prospectus for more details.

Remuneration policy: A summary of Schroders' remuneration policy and related disclosures is at www.schroders.com/remuneration-disclosures. A paper copy is available free of charge upon request. The policy includes a description of how remuneration and benefits are calculated & the identities of persons responsible for awarding the remuneration and benefits.

Glossary: You can find an explanation of some of the terms used in this document at www.schroders.lu/kiid/glossary

Distribution costs: The level of distribution costs in certain jurisdictions may impact the ability of the investment manager to meet the fund's investment objective across all share classes after fees have been deducted.

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Nie są to materiały marketingowe. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Global Alternative Energy

subfundusz Schroder International Selection Fund

Klasa A Akumulacja USD (LU1983299162)

Ten produkt jest zarządzany przez spółkę Schroder Investment Management (Europe) S.A, która jest częścią Schroders Group. Więcej informacji na temat tego produktu można znaleźć na stronie www.schroders.com lub pod numerem telefonu +352 341 342 212. Za nadzorowanie nad spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialne jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Spółka Schroder Investment Management (Europe) S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez CSSF.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 28/08/2025.

Co to za produkt?

Typ

Jest to otwarty fundusz UCITS.

Okres

Fundusz utworzono na czas nieokreślony. W pewnych okolicznościach fundusz może zostać jednostronnie rozwiązany zgodnie z wymogami prawnymi.

Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest zapewnienie wzrostu kapitału poprzez inwestowanie w akcje spółek na całym świecie, które zdaniem zarządzającego inwestycjami są związane z globalnym przejściem na niskoemisyjne źródła energii i które w ocenie zarządzającego inwestycjami są inwestycjami zrównoważonymi.

Fundusz jest zarządzany aktywnie i inwestuje swoje aktywa w (i) zrównoważone inwestycje, tj. inwestycje w spółki, które (a) generują co najmniej 50% przychodów z działalności przyczyniającej się do globalnej transformacji na niskoemisyjne źródła energii, takiej jak produkcja energii o niższej emisji dwutlenku węgla, dystrybucja, magazynowanie, transport i powiązany z nim łańcuch dostaw, dostawcy materiałów i przedsiębiorstwa technologiczne, lub (b) w przypadku których mniejszy odsetek przychodu pochodzi z takiej właśnie działalności, przy założeniu że zarządzający inwestycjami uzna (w oparciu o wydatki kapitałowe, wydatki operacyjne lub udział w rynku), iż dana spółka odgrywa kluczową rolę w procesie transformacji (więcej informacji w sekcji „Charakterystyka funduszu”), a także (ii) inwestycje, które zarządzający inwestycjami uzna za neutralne w świetle jego kryteriów zrównoważonego rozwoju, np. w środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne stosowane w celu zmniejszenia ryzyka (hedging) lub efektywniejszego zarządzania funduszem.

Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów (w ujęciu netto) bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez obligacje partycypacyjne (w tym papiery wartościowe delta one) i warranty) w chińskie akcje A za pośrednictwem programów Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, a także akcje spółek notowanych na rynkach STAR Board i ChiNext.

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji spółek z całego świata. Fundusz zwykle utrzymuje w portfelu akcje mniej niż 60 spółek. Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne klasy aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń wymienionych w prospekcie).

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

Fundusz jest wyceniany w odniesieniu do wartości aktywów netto aktywów bazowych.

Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w części „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej funduszu, dostępnej pod adresem <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>, do których zaliczają się przedsiębiorstwa generujące jakiegokolwiek dochody z paliw kopalnych i energii jądrowej.

Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, które nie powodują znaczących szkód dla środowiska lub społeczeństwa oraz mają dobre praktyki zarządzania, określone przez kryteria oceny zarządzającego inwestycjami.

Zarządzający inwestycjami może również współpracować ze spółkami znajdującymi się w funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabości w obszarze zrównoważonego rozwoju. Więcej szczegółowych informacji na temat podejścia zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju jest dostępnych w prospekcie i na stronie internetowej <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Poziom referencyjny: Fundusz nie posiada docelowego poziomu referencyjnego. Wyniki funduszu należy porównywać z MSCI Global Alternative Energy (Net TR) Index oraz indeksem MSCI AC World (Net TR). Porównawcze poziomy referencyjne brane są pod uwagę wyłącznie w celach porównywania wyników i nie mają wpływu na to, w jaki sposób zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami porównawczych poziomów referencyjnych. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od porównawczego poziomu referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestował w spółki lub sektory nieobjęte porównawczym poziomem referencyjnym. Poziomy referencyjne nie uwzględniają aspektów środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu. Porównawczy poziom referencyjny został wybrany, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że zapewnia on właściwe odniesienie przy ocenie wyników, biorąc pod uwagę cel i politykę inwestycyjną funduszu.

Waluta: Walutą subfunduszu jest USD. Walutą klasy udziałów jest USD.

Częstotliwość transakcji: Inwestycja może zostać zrealizowana na żądanie. Fundusz ten dokonuje transakcji codziennie.

Polityka dystrybucyjna: W ramach klasy udziałów następuje kumulacja bieżącego dochodu realizowanego na inwestycjach funduszu, co oznacza, że pozostaje on w funduszu, a jego wartość znajduje odzwierciedlenie w cenie klasy udziałów.

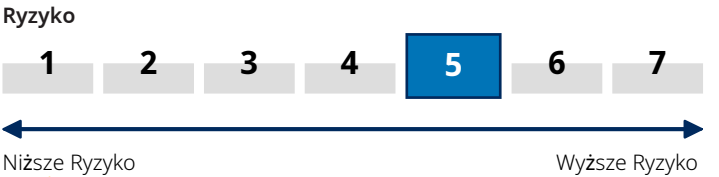
Depozytariusz: J.P. Morgan SE

Planowany inwestor detaliczny

Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy są bardziej zainteresowani maksymalizacją zwrotów długoterminowych niż minimalizacją ewentualnych strat krótkoterminowych. Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy mają podstawową wiedzę inwestycyjną oraz możliwość ponoszenia dużych strat krótkoterminowych. Inwestycja ta powinna stanowić część zróżnicowanego portfela inwestycyjnego. Ten fundusz nadaje się do ogólnej sprzedaży skierowanej do inwestorów indywidualnych i profesjonalnych za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji z wykorzystaniem lub bez wykorzystania profesjonalnego doradztwa.

Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, najnowszy raport roczny, ewentualny późniejszy raport półroczny oraz informacje o aktualnej cenie jednostek uczestnictwa można uzyskać w siedzibie spółki zarządzającej funduszu pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg (Luksemburg) oraz na stronie internetowej www.schroders.com/kiids. Materiały te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim, flamandzkim, francuskim, niemieckim, włoskim i hiszpańskim.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka zakłada przechowywanie produktu przez 3 lat.

! Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Produkt ten został sklasyfikowany jako 5 z 7, co stanowi średnią wyższą kategorię ryzyka.

Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować wyższe ryzyko w poszukiwaniu wyższych stóp zwrotu, a jego cena może odpowiednio rosnąć, jak i spadać.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. W niektórych okolicznościach możesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, jaki otrzymasz, może zależeć od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględniane we wskaźniku przedstawionym powyżej.

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

Więcej informacji na temat innych rodzajów ryzyka można znaleźć na stronie www.schroders.com.

Zalecany okres utrzymywania:		3 latach	
Przykładowa inwestycja:		USD 10000	
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Scenariusze			
Minimum	Nie istnieje minimalna gwarantowana stopa zwrotu. Możliwa jest utrata części lub całości zainwestowanych środków.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 1980	USD 2580
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80.2%	-36.4%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 6980	USD 6470
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30.2%	-13.5%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 9650	USD 11420
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3.5%	4.5%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 21550	USD 25750
	Średnia roczna stopa zwrotu	115.5%	37.1%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, co może również wpłynąć na wysokość jego zwrotu z inwestycji.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat. Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach.

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

Scenariusz niekorzystny został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 08 2021 a 08 2024

Scenariusz umiarkowany został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 02 2016 a 02 2019

Scenariusz korzystny został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 10 2018 a 10 2021

Co się stanie, jeśli Schroder Investment Management (Europe) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa funduszu są przechowywane przez depozytariusza, więc niewypłacalność spółki Schroder Investment Management (Europe) S.A. nie wpłynęłaby na możliwość wypłaty środków przez fundusz. Ponadto aktywa funduszu są oddzielone od aktywów depozytariusza, co ogranicza ryzyko poniesienia straty przez fundusz w przypadku niewykonania zobowiązania bądź niewypłacalności depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu. Jednak w przypadku straty nie istnieje system rekompensat ani gwarancji, który mógłby taką stratę zrekompensować.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym

– zainwestowano 10 000,00 USD

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Łączne koszty	USD 733	USD 1459
Wpływ kosztów w skali roku (*)	7.3%	4.3% każdego roku

*Ilustruje coroczny wpływ kosztów na zmniejszenie zwrotu w okresie posiadania. Pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu posiadania przewidywana średnia roczna stopa zwrot wyniesie 8,8% przed odliczeniem kosztów i 4,5 % po ich odliczeniu.

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Skład kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca ci produkt poinformuje cię o rzeczywistej opłacie. [5.00%]	Do USD 500
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	USD 0
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Te szacunkowe koszty podano w oparciu o rzeczywiste koszty poniesione w ciągu ostatniego roku, które każdego roku naliczamy z tytułu zarządzania inwestycjami. [1.84%]	USD 184
Koszty transakcji	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. [0.39%]	USD 39
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	USD 0

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania tego funduszu, ale inwestorzy nie powinni postrzegać go jako inwestycji krótkoterminowej i należy być przygotowanym na utrzymanie inwestycji przez co najmniej 3 lat(a). Inwestycję można jednak w dowolnym momencie umorzyć, z zastrzeżeniem obowiązujących kosztów i opłat związanych ze sprzedażą lub zakupem jednostek uczestnictwa, zgodnie z prospektem funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku zamiaru złożenia skargi dotyczącej funduszu lub jakiegokolwiek aspektu usługi świadczonej przez Schroders, można skontaktować się z osobą pełniącą obowiązki Compliance Officer (specjalisty ds. zgodności z przepisami), Schroder Investment Management (Europe) S.A., pod adresem: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg, złożyć skargę za pomocą formularza kontaktowego na naszej stronie internetowej www.schroders.lu lub przesłać wiadomość e-mail na adres EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Inne istotne informacje

W zależności od sposobu zakupu tych jednostek uczestnictwa inwestor może ponieść inne koszty, w tym prowizję na rzecz brokera, opłatę z tytułu użytkowania platformy i opłatę skarbową. W razie potrzeby dystrybutor dostarczy dodatkowe dokumenty.

Przepisy podatkowe: Fundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu, co może wpływać na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Celem funduszu są zrównoważone inwestycje (w rozumieniu art. 9 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)). Oznacza to, że może posiadać ograniczoną ekspozycję na niektóre spółki, gałęzie przemysłu lub sektory i może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre posiadane aktywa, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju określonymi przez zarządzającego inwestycjami. Fundusz może inwestować w spółki, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora.

Fundusz parasolowy: Ten fundusz jest subfunduszem funduszu parasolowego, którego nazwa widnieje na górze niniejszego dokumentu. Prospekt oraz sprawozdania okresowe sporządza się dla całego funduszu parasolowego. Aby chronić inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest aktualizowany co najmniej raz w ciągu 12 miesięcy, chyba że wprowadzono jakiegokolwiek doraźne zmiany.

Obliczenia kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią określoną w przepisach UE.

Wykres wyników osiągniętych w przeszłości (z ostatnich 5 lat) i scenariusze dotyczące wyników można zobaczyć pod adresem: www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000013V4B/-/profile/

Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)

Cel

Niniejszy 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 porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec - Małych i Średnich Spółek**

Twórca PRIIP: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-609), al. Armii Ludowej 26 („Towarzystwo”)

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIO000129

Klasa jednostki: A

Strona internetowa: www.skarbiec.pl

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu: (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: kontakt@skarbiec.com.pl.

Za nadzorowanie SKARBIEC TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. SKARBIEC TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 03-06-2025

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec FIO, który jest funduszem inwestycyjnym otwartym utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres: Subfundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu wyłącznie w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z przesłanek:

1) w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,

2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

Cele: Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz inwestuje co najmniej 80% wartości aktywów netto Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na GPW, niewchodzących w skład indeksu WIG20, a także instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są polskie indeksy akcyjne inne niż WIG20 lub akcje zaklasyfikowane do tych indeksów. Do tego limitu wlicza się także lokaty w instrumenty udziałowe będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym w Państwie członkowskim, pod warunkiem, iż Polska stanowi dla tych spółek jeden z głównych rynków pod względem przychodów oraz, że spółki te nie są zaklasyfikowane do europejskiego indeksu dużych spółek Euro Stoxx 50. Ekspozycja netto na rynek akcji zbudowana jest poprzez bezpośrednie inwestycje w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne (80%-120% wartości aktywów netto).

Wzorem służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 70% mWIG40TR + 10% sWIG80TR + 10% WIG20TR + 10% WIBID ON, jednak celem Subfunduszu nie jest odwzorowywanie zmian portfela wzorcowego.

Dolowy inwestor indywidualny: Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji małych i średnich spółek, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne. Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym posiadać będzie co najmniej 80% instrumentów udziałowych, w tym akcji małych i średnich spółek, jest on obciążony wysoką zmiennością wartości jednostki

uczestnictwa. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość wysokich, szczególnie w okresach dekonunktury na rynku akcji. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres minimum 5 lat.

Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki publiczne z segmentu małych i średnich spółek, których wyniki inwestycyjne lub rentowność związane są z koniunkturą panującą w tym sektorze, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Dodatkowo, ryzyko Subfunduszu wynika z faktu koncentracji lokat Subfunduszu w segmencie akcji małych i średnich spółek, których płynność na giełdzie może być niższa niż w przypadku spółek z WIG20. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie, lub rynku na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędą lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat

na aktywie zabezpieczanym.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

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 rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2024 i majem 2025.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2016 i grudniem 2021.

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

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	13 450 PLN -73,1%	11 590 PLN -25,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	30 090 PLN -39,8%	50 760 PLN 0,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	55 510 PLN 11,0%	106 700 PLN 16,4%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	84 960 PLN 69,9%	131 310 PLN 21,3%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

Jakie są koszty?

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

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	5 769 PLN	43 153 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	11,5%	8,2%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot wynosi 24,5% przed uwzględnieniem kosztów i 16,4% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 70% mWIG40TR + 10% sWIG80TR + 10% WIG20TR + 10% WIBID ON. Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości maksymalnie 20% nadwyżki ponad benchmark w skali roku. Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne.

Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku.

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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	2 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,29% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 145 PLN
Koszty transakcji	1,11% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	556 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	2,64% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z symulacji rocznych wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2024 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku	1 319 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ze względu na zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz określone w statucie kryteria doboru lokat, Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu wyceny. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po ich odkupieniu. Uczestnik jest również uprawniony do dokonania konwersji tj.: zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Konwersja skutkuje nabyciem jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego po umorzeniu jednostek uczestnictwa subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek funduszu/subfunduszu docelowego.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi związane z działalnością Towarzystwa, Funduszu lub podmiotu pośredniczącego mogą być składane:

- 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu,
 - b) przesyłką pocztową, kurierską lub inną na adres Skarbiec TFI S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
- 2) ustnie:
 - a) telefonicznie na numery Infolinii: +48 22 588 18 43,
 - b) osobiście do protokołu w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) w formie elektronicznej:
 - a) pocztą elektroniczną na adres: reklamacje@skarbiec.com.pl.
 - b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu, o ile posiadają taką funkcjonalność.

Skarga może zostać złożona przez uczestnika lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być złożone wraz ze skargą lub w czasie jej rozpatrywania. Skargi w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo, Fundusz lub podmiot działający na rzecz Funduszu składane są bezpłatnie. Szczegółowe informacje na temat sposobu składania skarg znajdują się na stronie www.skarbiec.pl

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie www.skarbiec.pl oraz w sieci sprzedaży.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.

Skarbiec - Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)

Cel

Niniejszy 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 porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec - Rynków Surowcowych**

Twórca PRIIP: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-609), al. Armii Ludowej 26 („Towarzystwo”)

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIO000053

Klasa jednostki: A

Strona internetowa: www.skarbiec.pl

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu: (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: kontakt@skarbiec.com.pl.

Za nadzorowanie SKARBIEC TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. SKARBIEC TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 30-05-2025

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec FIO, który jest funduszem inwestycyjnym otwartym utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres: Subfundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu wyłącznie w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z przesłanek:

1) w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,

2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

Cele: Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Co najmniej 80% wartości aktywów netto Subfunduszu stanowią łącznie: inwestycje w jednostki uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania typu ETF oferujące ekspozycję na globalne rynki surowców oraz instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne, których głównym źródłem przychodów jest działalność w obszarach poszukiwania, wydobywania, produkcji, przetwarzania, dystrybucji, wykorzystania lub handlu surowcami oraz instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne, których głównym źródłem przychodów jest działalność w obszarze szeroko rozumianej transformacji energetycznej w szczególności pozyskiwania i wytwarzania energii odnawialnej, rozwoju oraz wspierania niskoemisyjnych źródeł energii, a także przetwarzania i wykorzystywania surowców z poszanowaniem zasobów naturalnych. Ekspozycja netto na rynek surowców zbudowana jest poprzez bezpośrednie inwestycje w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne (80%-120% wartości aktywów netto).

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 90% Bloomberg Commodity Index (USD) + 10% WIBID ON, jednak celem Subfunduszu nie jest odwzorowywanie zmian portfela wzorcowego.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału rynku surowców, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne. Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka inwestycyjnego w zakresie

od 80% nawet do poziomu 100% wartości aktywów netto Subfunduszu, jest on obciążony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa, czasami nawet dość wysokich, szczególnie w okresach dekonunktury na rynku surowców. W związku z tym zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 5 lat.

Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki publiczne działające w sektorze wydobywania i przetwórstwa surowców oraz w fundusze inwestycyjne i inne instrumenty finansowe, których wyniki inwestycyjne lub rentowność związana jest z koniunkturą panującą w sektorze surowcowym, z czym wiąże się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Aktwa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

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 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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a że warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Skarbiec - Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartniera Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędą lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty

pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywach zabezpieczanym.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

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 rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2015 i kwietniem 2020. Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2018 i wrześniem 2023. Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	20 160 PLN -59,7%	17 320 PLN -19,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	31 520 PLN -37,0%	21 100 PLN -15,9%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	46 030 PLN -7,9%	48 570 PLN -0,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	70 850 PLN 41,7%	84 090 PLN 11,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

Jakie są koszty?

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

Koszty w czasie
Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	4 241 PLN	10 961 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	8,5%	4,1%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,6% przed uwzględnieniem kosztów i -0,6% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 90% Bloomberg Commodity Index (USD) + 10% WIBID ON. Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości maksymalnie 20% nadwyżki ponad benchmark w skali roku. Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne.

Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku.

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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	2 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,60% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 299 PLN
Koszty transakcji	0,38% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	192 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z symulacji rocznych wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2024 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku	0 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ze względu na zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz określone w statucie kryteria doboru lokat, Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu wyceny. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po ich odkupieniu. Uczestnik jest również uprawniony do dokonania konwersji tj.: zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Konwersja skutkuje nabyciem jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego po umorzeniu jednostek uczestnictwa subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek funduszu/subfunduszu docelowego.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi związane z działalnością Towarzystwa, Funduszu lub podmiotu pośredniczącego mogą być składane:

- 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu,
 - b) przesyłką pocztową, kurierską lub inną na adres Skarbiec TFI S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
- 2) ustnie:
 - a) telefonicznie na numery Infolinii: +48 22 588 18 43,
 - b) osobiście do protokołu w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) w formie elektronicznej:
 - a) pocztą elektroniczną na adres: reklamacje@skarbiec.com.pl.
 - b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu, o ile posiadają taką funkcjonalność.

Skarga może zostać złożona przez uczestnika lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być złożone wraz ze skargą lub w czasie jej rozpatrywania. Skargi w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo, Fundusz lub podmiot działający na rzecz Funduszu składane są bezpłatnie. Szczegółowe informacje na temat sposobu składania skarg znajdują się na stronie www.skarbiec.pl

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie www.skarbiec.pl oraz w sieci sprzedaży.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.

Skarbiec - Top Brands (Skarbiec FIO)

Cel

Niniejszy 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 porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec -Top Brands**

Twórca PRIIP: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-609), al. Armii Ludowej 26 („Towarzystwo”)

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIO000084

Klasa jednostki: A

Strona internetowa: www.skarbiec.pl

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu: (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: kontakt@skarbiec.com.pl.

Za nadzorowanie SKARBIEC TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. SKARBIEC TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 30-05-2025

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec FIO, który jest funduszem inwestycyjnym otwartym utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres: Subfundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu wyłącznie w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z przesłanek:

1) w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,

2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

Cele: Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz będzie realizował politykę inwestycyjną przede wszystkim poprzez inwestowanie w udziałowe papiery wartościowe (co najmniej 80% wartości aktywów netto), w tym głównie akcje, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne z rynku OECD, uzyskujących większości swoich przychodów w ciągu 3 lat z produktów i usług biznesu o charakterze B2C lub/i posiadających silną pozycję rynkową ze względu na siłę marki, długoterminowych przewag rynkowych takich jak patent, technologia, dostęp do klientów, wysokie bariery wejścia na rynek, wysokie koszty zmiany dostawcy. Ekspozycja netto na rynek akcji budowana jest poprzez bezpośrednie inwestycje w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne (80%-120% wartości aktywów netto).

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 90% MSCI World Index (USD) + 10% WIBID ON, jednak celem Subfunduszu nie jest odwzorowywanie zmian portfela wzorcowego.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz rekomendowany jest inwestorom:

- zainteresowanym osiągnięciem zysków dzięki inwestycjom wykorzystującym potencjał udziałowych papierów wartościowych, w tym głównie akcji spółek, osiągających istotną przewagę konkurencyjną i kreujące wartość dla akcjonariuszy poprzez budowanie i utrwalanie silnej marki,

- oczekującym profesjonalnego zarządzania zainwestowanymi środkami,

- akceptującym wysokie ryzyko związane z inwestycjami powierzonych środków na rynkach akcji.

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to 5 lat.

Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz w akcje i inne udziałowe papiery wartościowe (warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru i kwity depozytowe, emitowane przez spółki publiczne), z czym wiąże się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpłynąć na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Niższe ryzyko

Wyższe 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.

Skasyfikowaliśmy 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 Skarbiec - Top Brands (Skarbiec FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędą lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat

na aktywie zabezpieczanym.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

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 rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2021 i kwietniem 2025.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2018 i listopadem 2023.

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

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	11 940 PLN -76,1%	11 050 PLN -26,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	32 650 PLN -34,7%	39 520 PLN -4,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 740 PLN 5,5%	70 490 PLN 7,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	81 270 PLN 62,5%	126 530 PLN 20,4%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

Jakie są koszty?

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

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	4 884 PLN	21 236 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	9,8%	5,8%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,9% przed uwzględnieniem kosztów i 7,1% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 90% MSCI World Index (USD) + 10% WIBID ON. Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości maksymalnie 20% nadwyżki ponad benchmark w skali roku. Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne.

Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku.

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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Objmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	2 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,50% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 248 PLN
Koszty transakcji	0,62% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	312 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	1,15% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z symulacji rocznych wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2024 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku	574 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ze względu na zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz określone w statucie kryteria doboru lokat, Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu wyceny. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po ich odkupieniu. Uczestnik jest również uprawniony do dokonania konwersji tj.: zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Konwersja skutkuje nabyciem jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego po umorzeniu jednostek uczestnictwa subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek funduszu/subfunduszu docelowego.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi związane z działalnością Towarzystwa, Funduszu lub podmiotu pośredniczącego mogą być składane:

- 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu,
 - b) przesyłką pocztową, kurierską lub inną na adres Skarbiec TFI S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
- 2) ustnie:
 - a) telefonicznie na numery Infolinii: +48 22 588 18 43,
 - b) osobiście do protokołu w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) w formie elektronicznej:
 - a) pocztą elektroniczną na adres: reklamacje@skarbiec.com.pl.
 - b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu, o ile posiadają taką funkcjonalność.

Skarga może zostać złożona przez uczestnika lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być złożone wraz ze skargą lub w czasie jej rozpatrywania. Skargi w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo, Fundusz lub podmiot działający na rzecz Funduszu składane są bezpłatnie. Szczegółowe informacje na temat sposobu składania skarg znajdują się na stronie www.skarbiec.pl

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie www.skarbiec.pl oraz w sieci sprzedaży.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.

Skarbiec - Value (Skarbiec FIO)

Cel

Niniejszy 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 porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz **Skarbiec -Value**

Twórca PRIIP: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-609), al. Armii Ludowej 26 („Towarzystwo”)

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIO000348

Klasa jednostki: A

Strona internetowa: www.skarbiec.pl

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu: (+48 22) 521 31 99, fax. (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: kontakt@skarbiec.com.pl.

Za nadzorowanie SKARBIEC TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. SKARBIEC TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 03-06-2025

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec FIO, który jest funduszem inwestycyjnym otwartym utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres: Subfundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu wyłącznie w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z przesłanek:

1) w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,

2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu.

Cele: Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz realizuje politykę inwestycyjną przede wszystkim poprzez inwestowanie w udziałowe papiery wartościowe (co najmniej 80%), w tym głównie akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne będące przedmiotem obrotu na rynku OECD sklasyfikowane przez Subfundusz do kategorii Value, tj. spełniające co najmniej jedno z kryteriów wynagradzania akcjonariuszy: wypłacenia dywidendy co najmniej raz w ostatnich 3 latach kalendarzowych lub co najmniej raz w ostatnich 36 miesiącach, lub/i dokonania skupu akcji własnych (buyback) co najmniej raz w ostatnich 3 latach kalendarzowych lub co najmniej raz w ostatnich 36 miesiącach. Do tego limitu wlicza się także lokaty w instrumenty udziałowe spółek należących do co najmniej jednego powszechnie uznanego globalnego indeksu akcyjnego spółek typu Value. Ekspozycja netto na rynek akcji zbudowana jest poprzez bezpośrednie inwestycje w instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne (80%-120% wartości aktywów netto).

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 90% MSCI World Value Index (USD) + 10% WIBID ON, jednak celem Subfunduszu nie jest odwzorowywanie zmian portfela wzorcowego.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz jest rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego rynku akcji, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne. Z uwagi na fakt, że Subfundusz w swoim portfelu inwestycyjnym może posiadać akcje i inne

papiery udziałowe (w tym prawa do akcji, prawa poboru) w wysokości co najmniej 80% aktywów Subfunduszu, jest on obdarzony wysoką zmiennością wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Zmienność ta objawia się możliwością wystąpienia spadków wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu, czasami nawet znacznymi, w okresach dekonjunktury na rynku akcji. W związku z tym zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycyjny to okres 5 lat.

Subfundusz adresowany jest zarówno do inwestorów posiadających jak i nieposiadających wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz większości swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki publiczne, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz dla dokonywania inwestycji na rynkach zagranicznych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpłynąć na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora, zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Skarbiec - Value (Skarbiec FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko płynności Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz instrumentów pochodnych W związku z tym, że Subfundusz może nabywać instrumenty

pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

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 rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2015 i majem 2020. Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2017 i marcem 2022. Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2020 i majem 2025.

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	11 080 PLN -77,8%	12 950 PLN -23,7%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	35 800 PLN -28,4%	37 400 PLN -5,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	48 920 PLN -2,2%	53 910 PLN 1,5%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	64 680 PLN 29,4%	88 340 PLN 12,1%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Wyniki scenariuszy opierają się na kombinacji rzeczywistych danych (od 04.2020r) oraz symulowanym historycznym szeregu czasowym wyceny jednostki uczestnictwa poprzedzającym w/w datę, odzwierciedlającym zakładaną politykę inwestycyjną subfunduszu.

Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

Jakie są koszty?

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

Koszty w czasie
Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	4 852 PLN	16 144 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	9,7%	5,5%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,0% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów.

Benchmarkiem służącym do naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest 90% MSCI World Value Index (USD) + 10% WIBID ON. Skarbiec TFI SA pobiera opłatę zmienną za wyniki w wysokości maksymalnie 20% nadwyżki ponad benchmark w skali roku. Okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy roczne.

Opłata może być pobrana również w sytuacji osiągnięcia w danym roku ujemnej stopy zwrotu, o ile jest ona wyższa niż stopa zwrotu benchmarku.

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 funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Objemuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	2 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,58% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 289 PLN
Koszty transakcji	0,84% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	419 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,79% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z symulacji rocznych wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2024 w przypadku zastosowania obecnie obowiązującego modelu naliczania oraz benchmarku	394 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ze względu na zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz określone w statucie kryteria doboru lokat, Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat od rozpoczęcia inwestycji. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu wyceny. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po ich odkupieniu. Uczestnik jest również uprawniony do dokonania konwersji tj.: zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Konwersja skutkuje nabyciem jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego po umorzeniu jednostek uczestnictwa subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek funduszu/subfunduszu docelowego.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi związane z działalnością Towarzystwa, Funduszu lub podmiotu pośredniczącego mogą być składane:

- 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu,
 - b) przesyłką pocztową, kurierską lub inną na adres Skarbiec TFI S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
- 2) ustnie:
 - a) telefonicznie na numery Infolinii: +48 22 588 18 43,
 - b) osobiście do protokołu w Towarzystwie lub w placówce podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) w formie elektronicznej:
 - a) pocztą elektroniczną na adres: reklamacje@skarbiec.com.pl.
 - b) za pośrednictwem systemów transakcyjnych podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszu, o ile posiadają taką funkcjonalność.

Skarga może zostać złożona przez uczestnika lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być złożone wraz ze skargą lub w czasie jej rozpatrywania. Skargi w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo, Fundusz lub podmiot działający na rzecz Funduszu składane są bezpłatnie. Szczegółowe informacje na temat sposobu składania skarg znajdują się na stronie www.skarbiec.pl

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie www.skarbiec.pl oraz w sieci sprzedaży.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.

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.



FRANKLIN TEMPLETON

Produkt

Templeton Global Climate Change Fund

Klasa A (acc) USD-H1 • ISIN LU1803068623 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds (UCITS)

Spółka zarządzająca (oraz Twórca): Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”), wchodząca w skład grupy spółek Franklin Templeton.

Strona internetowa: www.franklintempleton.lu

Więcej informacji można uzyskać pod numerem telefonu: (+352) 46 66 67-1

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jest odpowiedzialna za nadzór nad Franklin Templeton International Services S.à r.l. w związku z niniejszym dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Ten produkt jest dopuszczony do sprzedaży w Luksemburgu.

Data utworzenia dokumentu KID: 30/06/2025

Co to za produkt?

Typ

Produkt jest klasą tytułów uczestnictwa subfunduszu Templeton Global Climate Change Fund („Funduszu”), który jest częścią Franklin Templeton Investment Funds, otwartej spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) spełniającej kryteria kwalifikacji jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

Okres

Fundusz nie ma ustalonego terminu zapadalności. Fundusz może być zamknięty na warunkach określonych w aktualnym prospekcie Funduszu.

Cele

Cel inwestycyjny

Dążenie do długoterminowego wzrostu inwestycji, głównie poprzez wzrost wartości kapitału, przy jednoczesnym przyczynianiu się do łagodzenia następstw zmian klimatycznych i przystosowania się do tych zmian. Celem Funduszu jest także obniżanie emisji gazów cieplarnianych zgodnie z długoterminowym celem paryskiego porozumienia klimatycznego w zakresie walki z globalnym ociepleniem ustalonym na poziomie 1,5°C.

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek, które przyczyniają się do zmniejszania emisji dwutlenku węgla, zwiększania wydajności eksploatacji zasobów oraz ograniczania fizycznych konsekwencji zmian klimatycznych. Inwestycje mogą obejmować takie sektory, jak energetyka odnawialna, dystrybucja energii, ekologiczne materiały i recykling, jak również pojedyncze spółki, które już mają niską emisyjność lub wiodą prym na polu obniżania emisyjności w swoich branżach. Mogą to być inwestycje z całego świata.

Fundusz może w mniejszym zakresie inwestować w zamienne papiery wartościowe lub dłużne papiery wartościowe.

Instrumenty pochodne i techniki inwestycyjne Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do obniżania ryzyka (zabezpieczenia) i kosztów.

Inwestowanie zrównoważone Zarządzający inwestycjami stosuje autorską metodologię ratingową wykorzystującą różne kryteria ESG, realizując przyjęty cel związany ze zrównoważonym rozwojem. Fundusz analizuje charakterystykę modeli biznesowych spółek pod kątem zrównoważonej działalności i preferuje spółki, które mogą zyskiwać na transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki, jak również spółki, które realizują dobrą politykę w zakresie oddziaływania środowiskowo-społecznego. Fundusz ponadto wyklucza lub ogranicza inwestycje w określone branże, które mają szkodliwe oddziaływanie na środowisko czy społeczeństwo, takie jak energetyka węglowa, hazard czy produkcja broni. Zarządzający inwestycjami angażuje się w dialog ze spółkami w zakresie kwestii związanych z ochroną środowiska naturalnego, odpowiedzialnością społeczną oraz ładem korporacyjnym i jakością sprawowania władzy (ESG).

Kategoria według rozporządzenia SFDR Artykuł 9 (fundusze, które mają cel związany ze zrównoważonym rozwojem zgodnie z przepisami Unii Europejskiej).

Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/1339

Waluta bazowa Euro (EUR).

Benchmark (benchmarki) MSCI All Country World Index-NR i MSCI ACWI Investable Market Index-NR. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

Polityka dotycząca klas tytułów uczestnictwa

Dochód uzyskiwany z inwestycji Funduszu podlega akumulacji, co ma się przekładać na wzrost wartości tytułów uczestnictwa.

Dla tej klasy akcji zarządzający zamierza zastosować zabezpieczenie NAV "(Hedged)", które ma na celu zminimalizowanie wahań między walutą bazową funduszu a walutą klasy akcji.

Kupno i sprzedaż akcji

Tytuły uczestnictwa można standardowo kupować lub sprzedawać w każdym dniu, w którym banki w Wielkiej Brytanii są otwarte.

Docelowy Inwestor indywidualny

Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 5 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów:

- poszukujących inwestycji wzrostowych zgodnych z celem inwestowania zrównoważonego
- zainteresowanych tematyką ekspozycją na rynki akcji stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela
- preferujących wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa

Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

Glosariusz terminów

instrumenty pochodne Instrumenty finansowe, których wartość jest powiązana ze stopą procentową lub stopami procentowymi, indeksem lub indeksami, cenami akcji lub innymi wartościami.

akcje Papiery wartościowe reprezentujące własność części przedsiębiorstwa.

Paryskie porozumienie klimatyczne Międzynarodowy traktat w sprawie zmian klimatycznych podpisany w 2015 r. przez 196 państw i innych sygnatariuszy.

Depozytariusz

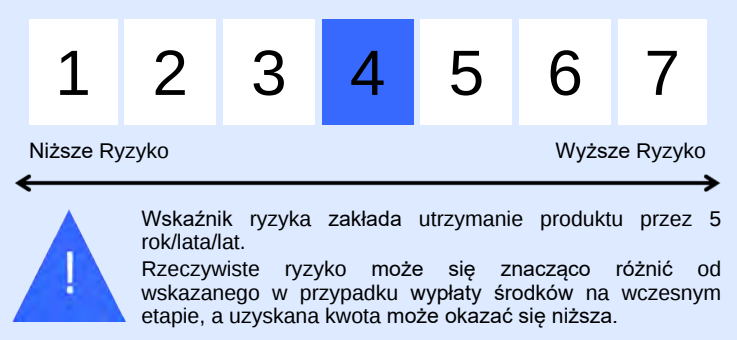
J.P. Morgan SE, oddział w Luksemburgu.

Dalsze informacje

Więcej informacji można znaleźć w części pt. „Pozostałe istotne informacje”.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych.

Ten produkt sklasyfikowaliśmy jako 4 na 7, co oznacza średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe. W pewnych okolicznościach środki mogą być wypłacane w innej walucie, zatem ostatecznie uzyskany zwrot może zależeć od kursu wymiany tych dwóch walut. Wskaźnik przedstawiony powyżej nie uwzględnia tego ryzyka.

Pozostałe czynniki ryzyka istotne dla produktu i nie uwzględnione w zbiorczym wskaźniku ryzyka:

- Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi
- Ryzyko związane ze zrównoważoną działalnością

Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w części aktualnego prospektu informacyjnego Funduszu pt. „Analiza ryzyka”.

Ten produkt nie jest w żaden sposób zabezpieczony przed wahaniami wyników rynkowych w przyszłości, zatem istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane uwzględniają wszystkie koszty związane z samym produktem, jednak mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów naliczanych przez doradcę lub dystrybutora. Dane nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Uzyskany zwrot z inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszłe zmiany na rynkach są niepewne i niemożliwe do dokładnego przewidzenia. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat
Przykładowa inwestycja: 10000 USD

Scenariusze	Zwroty	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Minimum	Nie ma żadnej stopy minimalnego gwarantowanego zwrotu. Istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.	-	-
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	1 180 USD	3 140 USD
Warunki skrajne	Średnia roczna stopa zwrotu	-88.20%	-20.68%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	7 800 USD	8 750 USD
Niekorzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	-22.00%	-2.64%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 080 USD	15 520 USD
Umiarkowany	Średnia roczna stopa zwrotu	0.80%	9.19%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	15 490 USD	18 540 USD
Korzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	54.90%	13.14%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje możliwy do uzyskania zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między marzec 2015 i marzec 2020.
Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między styczeń 2017 i styczeń 2022.
Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między grudzień 2018 i grudzień 2023.

Co się stanie, jeśli Franklin Templeton International Services S.à r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”) jest spółką zarządzającą Funduszem, ale aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza poza FTIS. J.P. Morgan SE — oddział w Luksemburgu, jako wyznaczony depozytariusz, ponosi odpowiedzialność wobec Funduszu lub posiadaczy tytułów uczestnictwa Funduszu za straty spowodowane przez niedopełnienie przez niego obowiązków związanych z przechowywaniem aktywów lub prowadzeniem rejestrów wskutek niedbalstwa lub zamierzonego działania (środki pieniężne mogą jednak zostać utracone w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub jego przedstawicieli).

Nie ma żadnego programu ubezpieczeniowego ani gwarancyjnego, który zabezpieczałby przed niewypłacalnością depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba świadcząca usługi doradcze lub sprzedająca niniejszy produkt może naliczyć dodatkowe koszty. W takim przypadku taka osoba przedstawi Państwu informację o tych kosztach i ich wpływie na inwestycję.

Koszty z upływem czasu

Tabele przedstawiają kwoty potrącone z Państwa inwestycji na poczet różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od wartości inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Przedstawione kwoty mają charakter poglądowy i są oparte na przykładowej wartości inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Przyjęliśmy następujące założenia:

- W pierwszym roku utrzymując Państwo zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymania inwestycji, założyliśmy, że produkt będzie osiągał wyniki takie, jak w scenariuszu umiarkowanym

• USD 10 000 jest inwestowane
Koszty z upływem czasu

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Łączne koszty	771 USD	2 463 USD
Wpływ kosztów w skali roku (*)	7.7%	3.3% każdego roku

(*) To pokazuje jak koszty obniżają zwrot każdego roku przez cały okres utrzymania inwestycji. Przykładowo, przy zamknięciu inwestycji po upływie zalecanego czasu utrzymania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot to 12.5% przed odliczeniem kosztów i 9.2% po odliczeniu kosztów. Możemy dzielić część kosztów z osobą sprzedającą produkt w celu pokrycia kosztów świadczonych przez tę osobę usług. Informacje o kwocie uzyskają Państwo od osoby sprzedającej produkt. Należy pamiętać, że przedstawione dane nie uwzględniają żadnych dodatkowych opłat, jakie mogą być naliczane przez dystrybutora, doradcę czy operatora produktu ubezpieczeniowego, którego elementem może być ten fundusz.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	5.75% kwoty wpłacanej w chwili otwarcia tej inwestycji.	Do 575 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za zamknięcie inwestycji w ten produkt, ale taka opłata może być pobierana przez osobę sprzedającą ten produkt.	0 USD
Koszty bieżące ponoszone każdego roku	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.80% wartości inwestycji rocznie. Jest to wartość szacunkowa, obliczona na podstawie rzeczywistych kosztów na przestrzeni minionego roku.	180 USD
Koszty transakcji	0.16% wartości inwestycji rocznie. To szacunkowe koszty związane z kupnem i sprzedażą inwestycji bazowych dla tego produktu. Rzeczywista kwota będzie zależeć od ilości kupowanych i sprzedawanych instrumentów.	16 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za wyniki (i premie motywacyjne)	Żadna opłata za wyniki nie jest pobierana w przypadku tego produktu.	0 USD

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany czas utrzymania inwestycji: 5 rok/lata/lat

Ten Fundusz nie ma minimalnego wymaganego okresu utrzymania. Uważamy, że odpowiedni jest rekomendowany okres utrzymania sięgający 5 roku/lat, ponieważ Fundusz jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych. Tytuły uczestnictwa można sprzedawać w dowolnym dniu obrotów. Wartość inwestycji może rosnąć lub spadać niezależnie od okresu utrzymania inwestycji, w zależności od takich czynników, jak wyniki Funduszu, zmiany cen akcji i obligacji czy ogólne warunki na rynkach finansowych. Więcej informacji na temat wszelkich kosztów i opłat związanych ze sprzedażą tytułów uczestnictwa można uzyskać od sprzedawcy, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Jak mogę złożyć skargę?

Aby otrzymać procedury związane z obsługą skarg lub złożyć skargę dotyczącą Funduszu, działalności FTIS lub osoby doradzającej inwestycję w Fundusz lub sprzedającej Fundusz, należy zwrócić na stronę internetową www.franklintempleton.lu, skontaktować się z Franklin Templeton International Services, S.à r.l. pod adresem: 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub przesłać wiadomość e-mail do działu obsługi klienta: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Celów i Polityki inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o Funduszu, Cele i Polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym. Egzemplarze aktualnego prospektu informacyjnego oraz sprawozdań rocznych i półrocznych Franklin Templeton Investment Funds są udostępniane w języku angielskim oraz w niektórych wybranych językach na stronie internetowej www.ftidocuments.com i na krajowej stronie Franklin Templeton; można je także uzyskać bezpłatnie w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub u doradcy finansowego. Aktualne ceny oraz inne informacje o Funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach tytułów uczestnictwa Funduszu) można uzyskać w placówce FTIS lub znaleźć na stronie internetowej www.fundinfo.com lub www.franklintempleton.lu.

Dane o wynikach osiągniętych w przeszłości za 6 ostatnich lat oraz obliczenia poprzednich scenariuszy dotyczących wyników są dostępne po adresem:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_LU1803068623_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_LU1803068623_en.pdf

Więcej informacji o Funduszu: Kryteria związane z ochroną środowiska naturalnego, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym/jakością sprawowania władzy (ESG) są jednym z elementów zarządzania, ale ich wpływ na ostateczną decyzję nie jest z góry określony.

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.



FRANKLIN
TEMPLETON

Produkt

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Klasa A (acc) EUR • ISIN LU1022658667 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds (UCITS)

Spółka zarządzająca (oraz Twórca): Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”), wchodząca w skład grupy spółek Franklin Templeton.

Strona internetowa: www.franklintempleton.lu

Więcej informacji można uzyskać pod numerem telefonu: (+352) 46 66 67-1

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jest odpowiedzialna za nadzór nad Franklin Templeton International Services S.à r.l. w związku z niniejszym dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Ten produkt jest dopuszczony do sprzedaży w Luksemburgu.

Data utworzenia dokumentu KID: 30/06/2025

Co to za produkt?

Typ

Produkt jest klasą tytułów uczestnictwa subfunduszu Franklin Euro Short Duration Bond Fund („Funduszu”), który jest częścią Franklin Templeton Investment Funds, otwartej spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) spełniającej kryteria kwalifikacji jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

Okres

Fundusz nie ma ustalonego terminu zapadalności. Fundusz może być zamknięty na warunkach określonych w aktualnym prospekcie Funduszu.

Cele

Cel inwestycyjny

Dążenie do maksymalizacji dochodu i wzrostu wartości kapitału (całkowitego zwrotu), przy jednoczesnym zapewnieniu pewnego stopnia ochrony kapitału i płynności.

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje głównie w denominowane w euro obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym i obligacje rządowe o krótkim terminie zapadalności. Fundusz inwestuje głównie w papiery wartościowe emitowane w Europie.

Fundusz może w mniejszym zakresie inwestować w obligacje o ratingu niższym niż inwestycyjny, instrumenty o nieterminowej obsłudze, zamienne papiery wartościowe, w tym warunkowe obligacje zamienne, a także papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub spłatami kredytów hipotecznych.

Instrumenty pochodne i techniki inwestycyjne Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do obniżania ryzyka (zabezpieczenia) i kosztów, a także do generowania dodatkowego dochodu lub wzrostu.

Kategoria według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (fundusze, które promują aspekty środowiskowe i/lub społeczne zgodnie z przepisami Unii Europejskiej).

Zarządzający inwestycjami stosuje autorską metodologię ratingową wykorzystującą różne kryteria ESG na potrzeby oceny długoterminowych możliwości i czynników ryzyka. Fundusz wyklucza emitentów pozostających w tyle na polu transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej oraz wyklucza lub ogranicza inwestycje w określone branże, które mają szkodliwe oddziaływanie na środowisko czy społeczeństwo, takie jak eksploatacja złóż i produkcja paliw kopalnych czy produkcja broni lub wyrobów tytoniowych.

Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/18443

Waluta bazowa Euro (EUR).

Benchmark (benchmarki) Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) Index. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

Polityka dotycząca klas tytułów uczestnictwa

Dochód uzyskiwany z inwestycji Funduszu podlega akumulacji, co ma się przekładać na wzrost wartości tytułów uczestnictwa.

Kupno i sprzedaż akcji

Tytuły uczestnictwa można standardowo kupować lub sprzedawać w każdym dniu, w którym banki w Wielkiej Brytanii są otwarte.

Docelowy inwestor indywidualny

Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 3 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów:

- poszukujących połączenia dochodu i wzrostu wartości inwestycji, której celem jest ochrona kapitału
- zainteresowanych ekspozycją na obligacje z rynków rozwiniętych o krótkim terminie zapadalności stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela
- preferujących średni poziom ryzyka i akceptujących umiarkowane krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa

Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

Glosariusz terminów

obligacje, rating inwestycyjny: Obligacje wiążą się z zobowiązaniem do spłaty zadłużenia wraz z odsetkami. Obligacje o ratingu inwestycyjnym postrzegane są jako instrumenty o niższym ryzyku niezdolności emitenta do zrealizowania obiecanych płatności na rzecz inwestorów, w tym spłaty zaciągniętego zadłużenia.

instrumenty pochodne: Instrumenty finansowe, których wartość jest powiązana ze stopą procentową lub stopami procentowymi, indeksem lub indeksami, cenami akcji lub innymi wartościami.

Depozytariusz

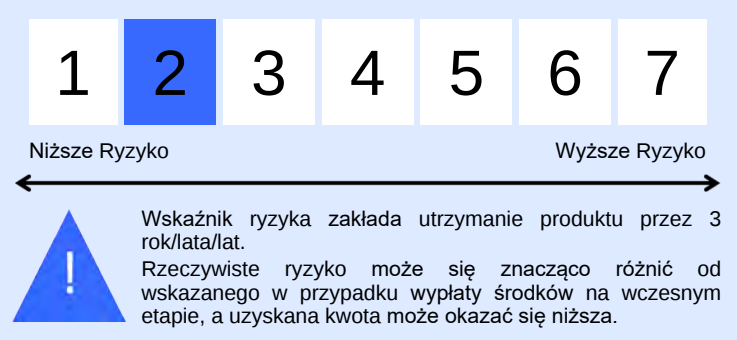
J.P. Morgan SE, oddział w Luksemburgu.

Dalsze informacje

Więcej informacji można znaleźć w części pt. „Pozostałe istotne informacje”.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych.

Ten produkt sklasyfikowaliśmy jako 2 na 7, co oznacza niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe. W pewnych okolicznościach środki mogą być wypłacane w innej walucie, zatem ostatecznie uzyskany zwrot może zależeć od kursu wymiany tych dwóch walut. Wskaźnik przedstawiony powyżej nie uwzględnia tego ryzyka.

Pozostałe czynniki ryzyka istotne dla produktu i nie uwzględnione w zbiorczym wskaźniku ryzyka:

- Ryzyko kredytowe
- Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w części aktualnego prospektu informacyjnego Funduszu pt. „Analiza ryzyka”.
- Ten produkt nie jest w żaden sposób zabezpieczony przed wahaniami wyników rynkowych w przyszłości, zatem istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane uwzględniają wszystkie koszty związane z samym produktem, jednak mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów naliczanych przez doradcę lub dystrybutora. Dane nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Uzyskany zwrot z inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszłe zmiany na rynkach są niepewne i niemożliwe do dokładnego przewidzenia. Przedstawione scenariusze (niekorzystny, umiarkowany i korzystny) ilustrują najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu na przestrzeni 10 ostatnich lat. W przyszłości zachowania rynków mogą być całkowicie odmienne.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata
Przykładowa inwestycja: 10000 EUR

Scenariusze	Zwroty	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Minimum	Nie ma żadnej stopy minimalnego gwarantowanego zwrotu. Istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.	-	-
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 510 EUR	8 990 EUR
Warunki skrajne	Średnia roczna stopa zwrotu	-14.90%	-3.49%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 170 EUR	9 160 EUR
Niekorzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	-8.30%	-2.88%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 510 EUR	9 480 EUR
Umiarkowany	Średnia roczna stopa zwrotu	-4.90%	-1.76%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 020 EUR	9 920 EUR
Korzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	0.20%	-0.27%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje możliwy do uzyskania zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Scenariusz niekorzystny: taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji w okresie od marzec 2017 do marzec 2020.
Scenariusz umiarkowany: taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji w okresie od listopad 2017 do listopad 2020.
Scenariusz korzystny: taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji w okresie od listopad 2021 do listopad 2024.

Co się stanie, jeśli Franklin Templeton International Services S.à r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”) jest spółką zarządzającą Funduszem, ale aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza poza FTIS. J.P. Morgan SE — oddział w Luksemburgu, jako wyznaczony depozytariusz, ponosi odpowiedzialność wobec Funduszu lub posiadaczy tytułów uczestnictwa Funduszu za straty spowodowane przez niedopełnienie przez niego obowiązków związanych z przechowywaniem aktywów lub prowadzeniem rejestrów wskutek niedbalstwa lub zamierzonego działania (środki pieniężne mogą jednak zostać utracone w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub jego przedstawicieli).

Nie ma żadnego programu ubezpieczeniowego ani gwarancyjnego, który zabezpieczałby przed niewypłacalnością depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba świadcząca usługi doradcze lub sprzedająca niniejszy produkt może naliczyć dodatkowe koszty. W takim przypadku taka osoba przedstawi Państwu informację o tych kosztach i ich wpływie na inwestycję.

Koszty z upływem czasu

Tabele przedstawiają kwoty potrącone z Państwa inwestycji na poczet różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od wartości inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Przedstawione kwoty mają charakter poglądowy i są oparte na przykładowej wartości inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Przyjęliśmy następujące założenia:

- W pierwszym roku utrzymują Państwo zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymania inwestycji, założyliśmy, że produkt będzie osiągał wyniki takie, jak w scenariuszu umiarkowanym

• EUR 10 000 jest inwestowane
Koszty z upływem czasu

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Łączne koszty	571 EUR	714 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	5.7%	2.4% każdego roku

(*) To pokazuje jak koszty obniżają zwrot każdego roku przez cały okres utrzymania inwestycji. Przykładowo, przy zamknięciu inwestycji po upływie zalecanego czasu utrzymania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot to 0.6% przed odliczeniem kosztów i -1.8% po odliczeniu kosztów. Możemy dzielić część kosztów z osobą sprzedającą produkt w celu pokrycia kosztów świadczonych przez tę osobę usług. Informacje o kwocie uzyskają Państwo od osoby sprzedającej produkt. Należy pamiętać, że przedstawione dane nie uwzględniają żadnych dodatkowych opłat, jakie mogą być naliczane przez dystrybutora, doradcę czy operatora produktu ubezpieczeniowego, którego elementem może być ten fundusz.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	5.00% kwoty wpłacanej w chwili otwarcia tej inwestycji.	Do 500 EUR
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za zamknięcie inwestycji w ten produkt, ale taka opłata może być pobierana przez osobę sprzedającą ten produkt.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.60% wartości inwestycji rocznie. Jest to wartość szacunkowa, obliczona na podstawie rzeczywistych kosztów na przestrzeni minionego roku.	60 EUR
Koszty transakcji	0.11% wartości inwestycji rocznie. To szacunkowe koszty związane z kupnem i sprzedażą inwestycji bazowych dla tego produktu. Rzeczywista kwota będzie zależać od ilości kupowanych i sprzedawanych instrumentów.	11 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za wyniki (i premie motywacyjne)	Żadna opłata za wyniki nie jest pobierana w przypadku tego produktu.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany czas utrzymania inwestycji: 3 rok/lata/lat

Ten Fundusz nie ma minimalnego wymaganego okresu utrzymania. Uważamy, że odpowiedni jest rekomendowany okres utrzymania sięgający 3 roku/lat, ponieważ Fundusz jest przeznaczony do inwestycji średnioterminowych. Tytuły uczestnictwa można sprzedawać w dowolnym dniu obrotów. Wartość inwestycji może rosnąć lub spadać niezależnie od okresu utrzymania inwestycji, w zależności od takich czynników, jak wyniki Funduszu, zmiany cen akcji i obligacji czy ogólne warunki na rynkach finansowych. Więcej informacji na temat wszelkich kosztów i opłat związanych ze sprzedażą tytułów uczestnictwa można uzyskać od sprzedawcy, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Jak mogę złożyć skargę?

Aby otrzymać procedury związane z obsługą skarg lub złożyć skargę dotyczącą Funduszu, działalności FTIS lub osoby doradzającej inwestycję w Fundusz lub sprzedającej Fundusz, należy zwrócić się na stronę internetową www.franklintempleton.lu, skontaktować się z Franklin Templeton International Services, S.à r.l. pod adresem: 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub przesłać wiadomość e-mail do działu obsługi klienta: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Celów i Polityki inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o Funduszu, Cele i Polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym. Egzemplarze aktualnego prospektu informacyjnego oraz sprawozdań rocznych i półrocznych Franklin Templeton Investment Funds są udostępniane w języku angielskim oraz w niektórych wybranych językach na stronie internetowej www.ftidocuments.com i na krajowej stronie Franklin Templeton; można je także uzyskać bezpłatnie w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub u doradcy finansowego. Aktualne ceny oraz inne informacje o Funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach tytułów uczestnictwa Funduszu) można uzyskać w placówce FTIS lub znaleźć na stronie internetowej www.fundinfo.com lub www.franklintempleton.lu.

Dane o wynikach osiągniętych w przeszłości za 10 ostatnich lat oraz obliczenia poprzednich scenariuszy dotyczących wyników są dostępne po adresem: - https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_LU1022658667_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_LU1022658667_en.pdf

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.



FRANKLIN TEMPLETON

Produkt

Franklin India Fund

Klasa A (acc) USD • ISIN LU0231203729 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds (UCITS)

Spółka zarządzająca (oraz Twórca): Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”), wchodząca w skład grupy spółek Franklin Templeton.

Strona internetowa: www.franklintempleton.lu

Więcej informacji można uzyskać pod numerem telefonu: (+352) 46 66 67-1

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jest odpowiedzialna za nadzór nad Franklin Templeton International Services S.à r.l. w związku z niniejszym dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Ten produkt jest dopuszczony do sprzedaży w Luksemburgu.

Data utworzenia dokumentu KID: 03/07/2025

Co to za produkt?

Typ

Produkt jest klasą tytułów uczestnictwa subfunduszu Franklin India Fund („Funduszu”), który jest częścią Franklin Templeton Investment Funds, otwartej spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) spełniającej kryteria kwalifikacji jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

Okres

Fundusz nie ma ustalonego terminu zapadalności. Fundusz może być zamknięty na warunkach określonych w aktualnym prospekcie Funduszu.

Cele

Cel inwestycyjny

Dążenie do długoterminowego wzrostu inwestycji, głównie poprzez wzrost wartości kapitału.

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek o dowolnej kapitalizacji rynkowej zlokalizowanych lub prowadzących znaczną część swojej działalności w Indiach.

Inwestycje te mogą obejmować kwity depozytowe i zamienne papiery wartościowe. Fundusz może w mniejszym zakresie inwestować w spółki prywatne

Kategoria według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (fundusze, które promują aspekty środowiskowe i/lub społeczne zgodnie z przepisami Unii Europejskiej).

Zarządzający inwestycjami stosuje autorską metodologię ratingową wykorzystującą różne kryteria ESG na potrzeby oceny długoterminowych możliwości i czynników ryzyka. Fundusz preferuje spółki wysokiej lub coraz wyższej jakości i wyklucza lub ogranicza inwestycje w określone branże, które mają szkodliwe oddziaływanie na środowisko czy społeczeństwo, takie jak energetyka węglowa czy produkcja broni lub wyrobów tytoniowych. Zarządzający inwestycjami angażuje się w dialog ze spółkami w zakresie kwestii związanych z ochroną środowiska naturalnego, odpowiedzialnością społeczną oraz ładem korporacyjnym i jakością sprawowania władzy (ESG).

Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/4345

Waluta bazowa Dolar amerykański (USD).

Benchmark (benchmarki) MSCI India Index-NR. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

Polityka dotycząca klas tytułów uczestnictwa

Dochód uzyskiwany z inwestycji Funduszu podlega akumulacji, co ma się przekładać na wzrost wartości tytułów uczestnictwa.

Kupno i sprzedaż akcji

Tytuły uczestnictwa można standardowo kupować lub sprzedawać w każdym dniu, w którym odbywa się sesja giełdowa na Nowojorskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (NYSE).

Docelowy Inwestor indywidualny

Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 5 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów:

- poszukujących możliwości długoterminowego wzrostu inwestycji
- zainteresowanych ekspozycją na akcje spółek z Indii stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela
- preferujących wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa

Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

Glosariusz terminów

zamienne papiery wartościowe: Obligacje oferujące opcjonalną lub obowiązkową spłatę kapitału w postaci środków pieniężnych lub akcji spółki.

kwity depozytowe: Certyfikaty własności pozwalające obracać akcjami na rynkach, na których nie są zarejestrowane.

akcje: Papiery wartościowe reprezentujące własność części przedsiębiorstwa.

Depozytariusz

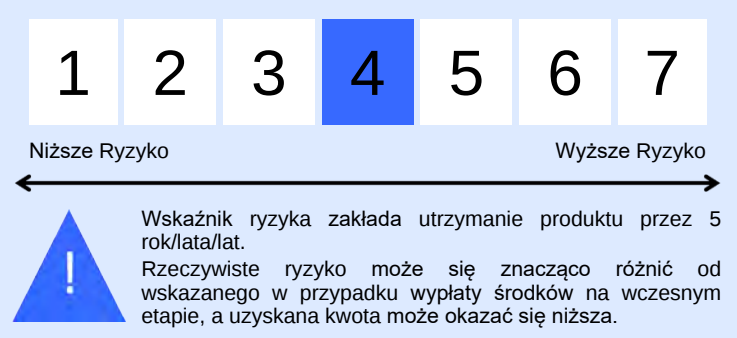
J.P. Morgan SE, oddział w Luksemburgu.

Dalsze informacje

Więcej informacji można znaleźć w części pt. „Pozostałe istotne informacje”.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych.

Ten produkt sklasyfikowaliśmy jako 4 na 7, co oznacza średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe. W pewnych okolicznościach środki mogą być wypłacane w innej walucie, zatem ostatecznie uzyskany zwrot może zależeć od kursu wymiany tych dwóch walut. Wskaźnik przedstawiony powyżej nie uwzględnia tego ryzyka.

Pozostałe czynniki ryzyka istotne dla produktu i nie uwzględnione w zbiorczym wskaźniku ryzyka:

- Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi
- Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w części aktualnego prospektu informacyjnego Funduszu pt. „Analiza ryzyka”.
- Ten produkt nie jest w żaden sposób zabezpieczony przed wahaniami wyników rynkowych w przyszłości, zatem istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane uwzględniają wszystkie koszty związane z samym produktem, jednak mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów naliczanych przez doradcę lub dystrybutora. Dane nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Uzyskany zwrot z inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszłe zmiany na rynkach są niepewne i niemożliwe do dokładnego przewidzenia. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat
Przykładowa inwestycja: 10 000 USD

Scenariusze	Zwroty	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Minimum	Nie ma żadnej stopy minimalnego gwarantowanego zwrotu. Istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.	-	-
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	790 USD	2 110 USD
Warunki skrajne	Średnia roczna stopa zwrotu	-92.10%	-26.74%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 700 USD	7 390 USD
Niekorzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	-33.00%	-5.87%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 180 USD	13 600 USD
Umiarkowany	Średnia roczna stopa zwrotu	1.80%	6.34%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	16 380 USD	19 920 USD
Korzystny	Średnia roczna stopa zwrotu	63.80%	14.78%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje możliwy do uzyskania zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między marzec 2015 i marzec 2020.
Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między grudzień 2015 i grudzień 2020.
Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpień 2019 i sierpień 2024.

Co się stanie, jeśli Franklin Templeton International Services S.à r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”) jest spółką zarządzającą Funduszem, ale aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza poza FTIS. J.P. Morgan SE — oddział w Luksemburgu, jako wyznaczony depozytariusz, ponosi odpowiedzialność wobec Funduszu lub posiadaczy tytułów uczestnictwa Funduszu za straty spowodowane przez niedopełnienie przez niego obowiązków związanych z przechowywaniem aktywów lub prowadzeniem rejestrów wskutek niedbalstwa lub zamierzonego działania (środki pieniężne mogą jednak zostać utracone w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub jego przedstawicieli).

Nie ma żadnego programu ubezpieczeniowego ani gwarancyjnego, który zabezpieczałby przed niewypłacalnością depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba świadcząca usługi doradcze lub sprzedająca niniejszy produkt może naliczyć dodatkowe koszty. W takim przypadku taka osoba przedstawi Państwu informację o tych kosztach i ich wpływie na inwestycję.

Koszty z upływem czasu

Tabele przedstawiają kwoty potrącone z Państwa inwestycji na poczet różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od wartości inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Przedstawione kwoty mają charakter poglądowy i są oparte na przykładowej wartości inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Przyjęliśmy następujące założenia:

- W pierwszym roku utrzymują Państwo zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymania inwestycji, założyliśmy, że produkt będzie osiągał wyniki takie, jak w scenariuszu umiarkowanym

- USD 10 000 jest inwestowane
- Koszty z upływem czasu**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Łączne koszty	773 USD	2 205 USD
Wpływ kosztów w skali roku (*)	7.7%	3.2% każdego roku

(*) To pokazuje jak koszty obniżają zwrot każdego roku przez cały okres utrzymania inwestycji. Przykładowo, przy zamknięciu inwestycji po upływie zalecanego czasu utrzymania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot to 9.5% przed odliczeniem kosztów i 6.3% po odliczeniu kosztów.

Możemy dzielić część kosztów z osobą sprzedającą produkt w celu pokrycia kosztów świadczonych przez tę osobę usług. Informacje o kwocie uzyskają Państwo od osoby sprzedającej produkt.

Należy pamiętać, że przedstawione dane nie uwzględniają żadnych dodatkowych opłat, jakie mogą być naliczane przez dystrybutora, doradcę czy operatora produktu ubezpieczeniowego, którego elementem może być ten fundusz.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty wejścia	5.75% kwoty wpłacanej w chwili otwarcia tej inwestycji.	Do 575 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za zamknięcie inwestycji w ten produkt, ale taka opłata może być pobierana przez osobę sprzedającą ten produkt.	0 USD
Koszty bieżące ponoszone każdego roku	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.80% wartości inwestycji rocznie. Jest to wartość szacunkowa, obliczona na podstawie rzeczywistych kosztów na przestrzeni minionego roku.	180 USD
Koszty transakcji	0.18% wartości inwestycji rocznie. To szacunkowe koszty związane z kupnem i sprzedażą inwestycji bazowych dla tego produktu. Rzeczywista kwota będzie zależeć od ilości kupowanych i sprzedawanych instrumentów.	18 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach	Opis	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Opłaty za wyniki (i premie motywacyjne)	Żadna opłata za wyniki nie jest pobierana w przypadku tego produktu.	0 USD

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany czas utrzymania inwestycji: 5 rok/lata/lat

Ten Fundusz nie ma minimalnego wymaganego okresu utrzymania. Uważamy, że odpowiedni jest rekomendowany okres utrzymania sięgający 5 roku/lat, ponieważ Fundusz jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych. Tytuły uczestnictwa można sprzedawać w dowolnym dniu obrotów. Wartość inwestycji może rosnąć lub spadać niezależnie od okresu utrzymania inwestycji, w zależności od takich czynników, jak wyniki Funduszu, zmiany cen akcji i obligacji czy ogólne warunki na rynkach finansowych. Więcej informacji na temat wszelkich kosztów i opłat związanych ze sprzedażą tytułów uczestnictwa można uzyskać od sprzedawcy, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Jak mogę złożyć skargę?

Aby otrzymać procedury związane z obsługą skarg lub złożyć skargę dotyczącą Funduszu, działalności FTIS lub osoby doradzającej inwestycję w Fundusz lub sprzedającej Fundusz, należy zwrócić na stronę internetową www.franklintempleton.lu, skontaktować się z Franklin Templeton International Services, S.à r.l. pod adresem: 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub przesłać wiadomość e-mail do działu obsługi klienta: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Celów i Polityki inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o Funduszu, Cele i Polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym. Egzemplarze aktualnego prospektu informacyjnego oraz sprawozdań rocznych i półrocznych Franklin Templeton Investment Funds są udostępniane w języku angielskim oraz w niektórych wybranych językach na stronie internetowej www.ftidocuments.com i na krajowej stronie Franklin Templeton; można je także uzyskać bezpłatnie w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg (Luksemburg) lub u doradcy finansowego. Aktualne ceny oraz inne informacje o Funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach tytułów uczestnictwa Funduszu) można uzyskać w placówce FTIS lub znaleźć na stronie internetowej www.fundinfo.com lub www.franklintempleton.lu.

Dane o wynikach osiągniętych w przeszłości za 10 ostatnich lat oraz obliczenia poprzednich scenariuszy dotyczących wyników są dostępne po adresem:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_LU0231203729_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_LU0231203729_en.pdf

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym 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.

Produkt

Generali Akcje Value (Generali Fundusze FIO)

Subfundusz działający w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 305.

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLFIO000047

Kategoria jednostki: E (reprezentatywna dla kategorii C)

Nazwa twórcy produktu: Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Generali i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\ 95)

Strona internetowa twórcy produktu: www.generali-investments.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 588 18 51 lub 801 144 144

Za nadzorowanie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 15.07.2025 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Subfundusz działa na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Subfunduszu w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- 1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- 2) Wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu,
- 3) Ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania przychodów związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w art. 38 Statutu Funduszu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcje Value inwestuje głównie w akcje spółek notowanych w Stanach Zjednoczonych, denominowanych w dolarze amerykańskim. Subfundusz dąży do zabezpieczania ryzyka walutowego poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych. Do portfela Subfunduszu dobrane są głównie następujące rodzaje spółek: spółki, które wypłacają dywidendę, uwzględniając jej potencjał wzrostu w średnim i długim okresie; spółki atrakcyjnie wycenione w porównaniu z spółkami działającymi w analogicznym sektorze lub spółkami z szerokiego rynku; spółki przeprowadzające skup akcji własnych, często w alternatywie do wypłacanych dywidend. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w w/w kategorii lokat. Selekcja dokonywana jest w oparciu o analizę fundamentalną, finansową, porównawczą oraz techniczną. Istotnym elementem oceny jest analiza długoterminowej atrakcyjności poszczególnych sektorów pod kątem możliwości generowania odpowiednich wolnych przepływów pieniężnych, w średnim terminie, które będą umożliwiały wypłatę dywidendy. Proporcje udziału poszczególnych spółek w ramach wybranych sektorów są aktywnie dostosowywane i poddawane zmianom w trakcie trwania cyklu biznesowych: giełdowych i gospodarczych.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji oraz ryzyka z nimi związane są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Poziom referencyjny (benchmark):

- na moment sporządzenia dokumentu benchmarkiem Subfunduszu jest 90% indeks MSCI USA Enhanced Value USD Net Total Return + 10% WIBOR 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz, który inwestuje w akcje spółek notowanych na rynkach w USA,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Ryzyko: Ryzyko wyniku inwestycji: koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów makroekonomicznych, których zmiany mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego.

Ryzyko rynkowe: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów Subfunduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych. Na ryzyko rynkowe składa się: ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmienności stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko koncentracji.

Ryzyko kredytowe: związane z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec Subfunduszu.

Ryzyko płynności: brak możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z wykupami jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty w związku niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązania finansowego wobec Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Subfunduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju: generowane przez zdarzenia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych lub związanych z ładem korporacyjnym emitentów znajdujących się w portfelu inwestycyjnym.

Ryzyko związane ze szczególnymi rodzajami instrumentów, w które inwestuje Subfundusz: składa się z ryzyka dźwigni finansowej i ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Możliwość dokonywania wypłat i zamian/konwersji: Uczestnik może dokonać zamiany w ramach Funduszu oraz konwersji w ramach innych Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Szczegółowe informacje o możliwości dokonywania zamian i konwersji zawarte zostały w Prospekcie Informacyjnym. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na zlecenie uczestnika. Szczegółowe informacje na temat zasad dokonywania odkupień znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny jednostek uczestnictwa, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Generali Akcje Value (Generali Fundusze FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk: płynności, kontrahenta, operacyjnego, walutowego, zrównoważonego rozwoju i ryzyka związanego ze szczególnymi rodzajami instrumentów w które inwestuje Subfundusz. Ich opisy znajdują się w Prospekcie. Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2024 i czerwcem 2025.

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

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	18 040 PLN -63,9%	15 600 PLN -20,8%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	37 960 PLN -24,1%	50 700 PLN 0,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 850 PLN 3,7%	67 330 PLN 6,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	77 940 PLN 55,9%	91 510 PLN 12,8%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi.

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli Generali Investments TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Generali Investments TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie oraz w Prospekcie. Strata finansowa, którą może ponieść inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji. Osoba doradczająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa.

Koszty w czasie

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

Inwestycja: 50 000 PLN		
Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	2 920 PLN	6 571 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	5,8%	2,0%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,1% przed uwzględnieniem kosztów i 6,1% 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)

Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 500 PLN
-----------------------	--	-----------

Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
-----------------------	---	-------

Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,65% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	325 PLN
---	--	---------

Koszty transakcji	0,19% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	95 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 wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania środków (horyzont inwestycyjny) został określony w oparciu o rodzaj i strukturę lokat dopuszczalnych przez politykę inwestycyjną Subfunduszu. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być składane przez uczestnika Funduszu każdego dnia roboczego roku kalendarzowego. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub zachowania twórcy PRIIP lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej mogą być składane:

- pisemnie lub ustnie w siedzibie Towarzystwa lub na adres Generali Investments TFI S.A. (00-082 Warszawa, ul. Senatorska 18) oraz w siedzibie lub na adres Dystrybutora za pośrednictwem którego zostały nabyte jednostki uczestnictwa Funduszu, lub na adres Agenta Transferowego: ProService Finteco Sp. z o.o. (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa),
 - za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego lub Wirtualnego Oddziału,
 - za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja”,
 - telefonicznie: pod numerem infolinii: 22 588 18 51 (w dni robocze w godz. 9.00-17.00),
 - pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-77337-23258-DRIRB-09.
- Szczegółowe informacje dotyczące składania skarg znajdują się w Regulaminie rozpatrywania reklamacji przez Generali Investments TFI S.A. dostępnym na www.generali-investments.pl/dokumenty.

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu. Statut Funduszu oraz okresowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Na naszej stronie internetowej www.generali-investments.pl znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w odniesieniu do 5 lat.

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym 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.

Produkt

Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)

Subfundusz działający w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 305.

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLFIO000030

Kategoria jednostki: E (reprezentatywna dla kategorii C)

Nazwa twórcy produktu: Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Generali i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\ 95)

Strona internetowa twórcy produktu: www.generali-investments.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 588 18 51 lub 801 144 144

Za nadzorowanie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 15.07.2025 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Subfundusz działa na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Subfunduszu w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- 1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- 2) Wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu,
- 3) Ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania przychodów związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w art. 38 Statutu Funduszu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje środki głównie w instrumenty udziałowe: nie mniej niż 20% i nie więcej niż 80% oraz pozostałą część aktywów w instrumenty dłużne. Subfundusz inwestuje głównie w Polsce. Subfundusz może także inwestować na rynkach zagranicznych. Przy ustalaniu proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach Subfunduszu bierze się pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych. W części udziałowej subfunduszu akcje dobrane są do portfela w oparciu o potencjał wzrostu ich wartości, szczególnie w średnim i długim terminie, przy jednoczesnej kontroli ryzyka inwestycyjnego i płynnościowego. Selekcja dokonywana jest w oparciu o analizę fundamentalną, finansową oraz porównawczą. Część dłużna składa się z obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa oraz obligacji rządowych m.in. z krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz niewielkiego udziału obligacji przedsiębiorstw. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 2-9. Lokaty subfunduszu dokonywane są na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta obligacji i ich wpływu na kształtowanie się stóp procentowych, poziomu inflacji, oceny sytuacji finansowej, ratingu emitenta oraz atrakcyjności oprocentowania. W przypadku papierów zabezpieczonych brane pod uwagę są rodzaj, wartość i jakość zabezpieczenia.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji oraz ryzyka z nimi związane są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Poziom referencyjny (benchmark):

- na moment sporządzenia dokumentu benchmarkiem Subfunduszu jest 50% WIG, 50% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz zrównoważony, inwestujący zarówno w instrumenty udziałowe jak i dłużne,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w akcje i dłużne papiery wartościowe,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny.

Ryzyko: Ryzyko wyniku inwestycji: koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów makroekonomicznych, których zmiany mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego.

Ryzyko rynkowe: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów Subfunduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych. Na ryzyko rynkowe składa się: ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmienności stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko koncentracji.

Ryzyko kredytowe: związane z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec Subfunduszu.

Ryzyko płynności: brak możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z wykupami jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty w związku niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązań finansowych wobec Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Subfunduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju: generowane przez zdarzenia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych lub związanych z ładem korporacyjnym emitentów znajdujących się w portfelu inwestycyjnym.

Ryzyko związane ze szczególnymi rodzajami instrumentów, w które inwestuje Subfundusz: składa się z ryzyka dźwigni finansowej i ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Możliwość dokonywania wypłat i zamian/konwersji: Uczestnik może dokonać zamiany w ramach Funduszu oraz konwersji w ramach innych Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Szczegółowe informacje o możliwości dokonywania zamian i konwersji zawarte zostały w Prospekcie Informacyjnym. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na zlecenie uczestnika. Szczegółowe informacje na temat zasad dokonywania odkupień znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny jednostek uczestnictwa, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. 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. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk: płynności, kontrahenta, operacyjnego, walutowego, zrównoważonego rozwoju i ryzyka związanego ze szczególnymi rodzajami instrumentów w które inwestuje Subfundusz. Ich opisy znajdują się w Prospekcie. Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2019 i wrześniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2016 i październikiem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2022 i czerwcem 2025.

Zalecany okres utrzymywania: 3 LATA		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma 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	22 080 PLN -55,8%	26 060 PLN -19,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	33 950 PLN -32,1%	39 370 PLN -7,7%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 920 PLN -0,2%	53 490 PLN 2,3%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	65 170 PLN 30,3%	80 350 PLN 17,1%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi.

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli Generali Investments TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Generali Investments TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie oraz w Prospekcie. Strata finansowa, którą może ponieść inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji. Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

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

Inwestycja: 50 000 PLN		
Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
Całkowite koszty	2 975 PLN	4 435 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	5,9%	2,8%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,3% 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)

Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 500 PLN
-----------------------	--	-----------

Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
-----------------------	---	-------

Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,60% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	300 PLN
---	--	---------

Koszty transakcji	0,35% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	175 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 wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 3 lata.

Zalecany okres utrzymywania środków (horyzont inwestycyjny) został określony w oparciu o rodzaj i strukturę lokat dopuszczalnych przez politykę inwestycyjną Subfunduszu. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być składane przez uczestnika Funduszu każdego dnia roboczego roku kalendarzowego. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub zachowania twórcy PRIIP lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej mogą być składane:

- pisemnie lub ustnie w siedzibie Towarzystwa lub na adres Generali Investments TFI S.A. (00-082 Warszawa, ul. Senatorska 18) oraz w siedzibie lub na adres Dystrybutora za pośrednictwem którego zostały nabyte jednostki uczestnictwa Funduszu, lub na adres Agenta Transferowego: ProService Finteco Sp. z o.o. (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa),
- za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego lub Wirtualnego Oddziału,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja”,
- telefonicznie: pod numerem infolinii: 22 588 18 51 (w dni robocze w godz. 9.00-17.00),
- pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-77337-23258-DRIRB-09.

Szczegółowe informacje dotyczące składania skarg znajdują się w Regulaminie rozpatrywania reklamacji przez Generali Investments TFI S.A. dostępnym na www.generali-investments.pl/dokumenty.

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu. Statut Funduszu oraz okresowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Na naszej stronie internetowej www.generali-investments.pl znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w odniesieniu do 5 lat.

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym 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.

Produkt

Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)

Subfundusz działający w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 305.

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLFIO000196

Kategoria jednostki: E (reprezentatywna dla kategorii C)

Nazwa twórcy produktu: Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Generali i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\ 95)

Strona internetowa twórcy produktu: www.generali-investments.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 588 18 51 lub 801 144 144

Za nadzorowanie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 15.07.2025 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Subfundusz działa na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Subfunduszu w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- 1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- 2) Wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu,
- 3) Ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania przychodów związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w art. 38 Statutu Funduszu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcji: Megatrendy jest Subfunduszem akcji emitentów z rynków rozwiniętych. Subfundusz inwestuje głównie w akcje spółek o dużym potencjale wzrostu, notowanych na rynkach rozwiniętych (m.in. USA, Europa, Japonia), denominowanych w walutach obcych. Subfundusz dąży do zabezpieczania ryzyka walutowego poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych. Do portfela Subfunduszu dobrane są głównie akcje spółek zagranicznych działających w szybko rozwijających się gałęziach gospodarki i posiadających unikatowe rozwiązania w zakresie wytwarzanych produktów lub oferowanych usług w oparciu o potencjał wzrostu ich wartości, szczególnie w średnim i długim terminie, przy jednoczesnej kontroli ryzyka inwestycyjnego i płynnościowego. Subfundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w w/w kategorii lokat. Do spółek, o których mowa powyżej, zalicza się spółki prowadzące działalność w sektorach: telekomunikacji, energii, finansowym, ochrony zdrowia i technologicznym. Selekcja dokonywana jest w oparciu o analizę fundamentalną, finansową, porównawczą oraz techniczną. Istotnym elementem oceny jest przynależność spółki do określonego megatrendu, przez który rozumiemy istotną zmianę, która znacząco wpływa na ekonomię lub społeczeństwo. Proporcje udziału poszczególnych spółek w ramach wybranych megatrendów są aktywnie dostosowywane i poddawane zmianom w trakcie trwania cykli biznesowych: giełdowych i gospodarczych.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji oraz ryzyka z nimi związane są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Poziom referencyjny (benchmark):

- na moment sporządzenia dokumentu benchmarkiem Subfunduszu jest 90% MSCI World Growth Net Total Return, 10% WIBID 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący w akcje globalnych spółek wzrostowych,
- planują zdywersyfikować posiadany przez siebie portfel funduszy o subfundusz akcyjny inwestujący na rynkach rozwiniętych,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Ryzyko: Ryzyko wyniku inwestycji: koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów makroekonomicznych, których zmiany mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego.

Ryzyko rynkowe: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów Subfunduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych. Na ryzyko rynkowe składa się: ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmienności stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko koncentracji.

Ryzyko kredytowe: związane z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec Subfunduszu.

Ryzyko płynności: brak możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z wykupami jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty w związku niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązania finansowego wobec Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Subfunduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju: generowane przez zdarzenia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych lub związanych z ładem korporacyjnym emitentów znajdujących się w portfelu inwestycyjnym.

Ryzyko związane ze szczególnymi rodzajami instrumentów, w które inwestuje Subfundusz: składa się z ryzyka dźwigni finansowej i ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Możliwość dokonywania wypłat i zamian/konwersji: Uczestnik może dokonać zamiany w ramach Funduszu oraz konwersji w ramach innych Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Szczegółowe informacje o możliwości dokonywania zamian i konwersji zawarte zostały w Prospekcie Informacyjnym. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na zlecenie uczestnika. Szczegółowe informacje na temat zasad dokonywania odkupień znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny jednostek uczestnictwa, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

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 Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk: płynności, kontrahenta, operacyjnego, walutowego, zrównoważonego rozwoju i ryzyka związanego ze szczególnymi rodzajami instrumentów w które inwestuje Subfundusz. Ich opisy znajdują się w Prospekcie. Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2024 i czerwcem 2025.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2019 i październikiem 2024.

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

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	W tym Subfunduszu nie ma 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	9 550 PLN -80,9%	8 270 PLN -30,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	30 950 PLN -38,1%	53 210 PLN 1,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	54 960 PLN 9,9%	95 650 PLN 13,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	75 290 PLN 50,6%	124 610 PLN 20,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi.

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli Generali Investments TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Generali Investments TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie oraz w Prospekcie. Strata finansowa, którą może ponieść inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji. Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa.

Koszty w czasie

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

Inwestycja: 50 000 PLN		
Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	3 000 PLN	10 170 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	6,0%	2,3%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 16,2% przed uwzględnieniem kosztów i 13,9% 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)

Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 500 PLN
-----------------------	--	-----------

Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
-----------------------	---	-------

Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,65% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	325 PLN
---	--	---------

Koszty transakcji	0,35% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	175 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 wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania środków (horyzont inwestycyjny) został określony w oparciu o rodzaj i strukturę lokat dopuszczalnych przez politykę inwestycyjną Subfunduszu. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być składane przez uczestnika Funduszu każdego dnia roboczego roku kalendarzowego. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub zachowania twórcy PRIIP lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej mogą być składane:

- pisemnie lub ustnie w siedzibie Towarzystwa lub na adres Generali Investments TFI S.A. (00-082 Warszawa, ul. Senatorska 18) oraz w siedzibie lub na adres Dystrybutora za pośrednictwem którego zostały nabyte jednostki uczestnictwa Funduszu, lub na adres Agenta Transferowego: ProService Finteco Sp. z o.o. (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa),
 - za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego lub Wirtualnego Oddziału,
 - za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja”,
 - telefonicznie: pod numerem infolinii: 22 588 18 51 (w dni robocze w godz. 9.00-17.00),
 - pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-77337-23258-DRIRB-09.
- Szczegółowe informacje dotyczące składania skarg znajdują się w Regulaminie rozpatrywania reklamacji przez Generali Investments TFI S.A. dostępnym na www.generali-investments.pl/dokumenty.

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu. Statut Funduszu oraz okresowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Na naszej stronie internetowej www.generali-investments.pl znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w odniesieniu do 5 lat.



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

Dokument zawierający kluczowe informacje VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny

Cel:

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

Produkt:

Nazwa produktu:

Kategoria - A - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - D - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Nazwa twórcy produktu: VIG / C-QUADRAT TFI S.A., twórca wchodzi w skład Grupy VIG

Identyfikator produktu: PLFI0000359

Strona internetowa: www.vigcq-tfi.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 431 52 30

Za nadzorowanie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. VIG / C-QUADRAT TFI S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia Dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-09-25

Co to za produkt?

Rodzaj:

VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny to Subfundusz wydzielony w ramach VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.

Cele:

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez dokonywanie lokat środków głównie w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Nie mniej niż 60% aktywów netto Subfunduszu stanowią instrumenty dłużne. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości aktywów Subfunduszu. Aktywa ułożone w dłużne papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, Państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny muszą stanowić minimum 20% aktywów netto Subfunduszu. Od 0% do 40% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jeżeli zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem nie mniej niż 50% wartości aktywów tych funduszy lub instytucji jest lokowane w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe lub w przyjętym benchmarku udział tych instrumentów wynosi co najmniej 60% wartości aktywów. Udział powyższych kategorii nie może wynosić mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu. Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów. Deklarowany przedział poziomu zmodyfikowanej duracji wynosi 2 – 6 lat.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.vigcq-tfi.pl. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wzrostu wartości inwestycji w średnim terminie. Uczestnicy powinni akceptować ryzyko inwestycyjne wynikające z udziału instrumentów dłużnych, w szczególności obligacji rządowych, bonów skarbowych oraz obligacji przedsiębiorstw w aktywach Subfunduszu. Inwestorzy o tym profilu inwestycyjnym są w stanie akceptować okresowe wahania wartości zainwestowanego kapitału (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

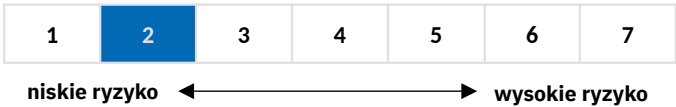
Prospekt informacyjny jest opracowywany dla całego funduszu; Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, sprawozdania okresowe są opracowywane zarówno dla Subfunduszu jak i dla całego funduszu.

Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamian dostępne są w Prospekcie informacyjnym w rozdziale III pkt. 6.5.



Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



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 pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 klasę ryzyka, przy czym 2 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 VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny do wypłacenia ci pieniędzy. Opis pozostałych, istotnych czynników ryzyka zawiera Prospekt informacyjny w Rozdziale III.2 pkt 2. 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 scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata		
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie utrzymywania
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.340 PLN	40.030 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,3 %	-10,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.900 PLN	40.030 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,2 %	-10,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.390 PLN	51.530 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %	1,5 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.450 PLN	60.570 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	10,1 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie czerwiec 2020 - czerwiec 2022, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny. Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie styczeń 2016 - styczeń 2018, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny. Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie październik 2022 - październik 2024. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Aktywa produktu (Subfunduszu) są odrębne od aktywów VIG / C-QUADRAT TFI S.A., tym samym brak możliwości wypłaty po stronie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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 inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymamy z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Zainwestowano 50.000 PLN.



	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po okresie: 2 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w zł)	1.847	2.737
Wpływ kosztów w skali roku (*)	3,7%	2,8%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (2,0% zainwestowanej kwoty/1.000 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca produkt poinformuje cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1.000 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	805 PLN
Koszty transakcji	0,1% 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.	42 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	0.0% wartości twojej inwestycji rocznie. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Opłata za wyniki wynosi 20% od nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark: 90% TBSP Index + 10% WIBOR O/N. Może być naliczona, jeśli wynik Subfunduszu jest ujemny, ale wyższy niż wynik benchmarku. Więcej informacji w Rozdziale III.2 pkt 4.4 Prospektu informacyjnego.	0 PLN

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty wejścia.

Przy zamianie pobiera się opłatę wyrównawczą będącą różnicą między opłatami pobieranymi w subfunduszu: docelowym i źródłowym, która nie przekracza wartości opłat dla każdego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: min. 2 lata

Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu utrzymywania: z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 2 lat.

Procedura wyjścia z inwestycji: inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6.2 w Prospekcie informacyjnym VIG / C-Quadrat FIO. Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Wysokość podatku od zysków kapitałowych jest uzależniona od indywidualnej sytuacji Uczestnika. Szczegółowe informacje na temat opodatkowania znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu

Jak mogę złożyć skargę?

Skargę możesz złożyć:

na piśmie lub osobiście na adres/w siedzibie: Towarzystwa, Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub u dystrybutorów; telefonicznie, pod numerem telefonu: +48 22 43 15 230; elektronicznie, za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: www.vigcq-tfi.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-31872-67422-IBSGH-37. Towarzystwo rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w ciągu 30 dni od daty jej otrzymania, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach termin może ulec przedłużeniu, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w Prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, u dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Na naszej stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl znajdują się informacje na temat: comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

Dokument zawierający kluczowe informacje VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych

Cel:

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

Produkt:

Nazwa produktu:

Kategoria - A - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - D - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Nazwa twórcy produktu: VIG / C-QUADRAT TFI S.A., twórca wchodzi w skład Grupy VIG

Identyfikator produktu: PLFI0000360

Strona internetowa: www.vigcq-tfi.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 431 52 30

Za nadzorowanie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. VIG / C-QUADRAT TFI S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia Dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-09-25

Co to za produkt?

Rodzaj:

VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych to Subfundusz wydzielony w ramach VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.

Cele:

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez dokonywanie lokat środków głównie w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Nie mniej niż 60% aktywów netto Subfunduszu stanowią instrumenty dłużne. Nie mniej niż 50% aktywów netto Subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa. Nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu stanowią instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism). Od 0% do 40% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jeżeli zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem nie mniej niż 50% wartości aktywów tych funduszy lub instytucji jest lokowane w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe lub w przyjętym benchmarku udział tych instrumentów wynosi co najmniej 60% wartości aktywów. Udział instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą wynosić będzie nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji subfunduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów. Deklarowany przedział poziomu zmodyfikowanej duracji wynosi 0-1,5 roku.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.vigcq-tfi.pl. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wzrostu wartości inwestycji w średnim terminie. Uczestnicy powinni akceptować ryzyko inwestycyjne wynikające z inwestycji w instrumenty dłużne, w szczególności obligacje przedsiębiorstwa, obligacje rządowe oraz bony skarbowe, w aktywach Subfunduszu. Inwestorzy o tym profilu inwestycyjnym oczekują niższego ryzyka inwestycyjnego niż w przypadku rynku akcji, jednak wyższego niż w przypadku obligacji skarbowych, a także akceptują możliwość wahań wartości zainwestowanego kapitału (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

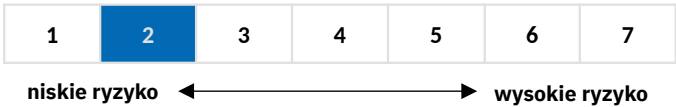
Prospekt informacyjny jest opracowywany dla całego funduszu; Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, sprawozdania okresowe są opracowywane zarówno dla Subfunduszu jak i dla całego funduszu.

Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w Prospekcie informacyjnym w rozdziale III pkt. 6.5.



Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



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 pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 klasę ryzyka, przy czym 2 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 VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych do wypłacenia ci pieniędzy. Opis pozostałych, istotnych czynników ryzyka zawiera Prospekt informacyjny w Rozdziale III.3 pkt 2. 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 scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata		
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie utrzymywania
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.430 PLN	47.260 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,1 %	-2,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.850 PLN	48.900 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,3 %	-1,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.240 PLN	51.070 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,5 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.250 PLN	58.370 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,5 %	8,0 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie listopad 2020 - listopad 2022, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie maj 2019 - maj 2021, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie listopad 2022 - listopad 2024.

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

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Aktywa produktu (Subfunduszu) są odrębne od aktywów VIG / C-QUADRAT TFI S.A., tym samym brak możliwości wypłaty po stronie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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 inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymamy z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Zainwestowano 50.000 PLN.



	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po okresie: 2 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w zł)	1.794	2.620
Wpływ kosztów w skali roku (*)	3,6%	2,6%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 1,1% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (2,0% zainwestowanej kwoty/1.000 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca produkt poinformuje cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1.000 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	683 PLN
Koszty transakcji	0,1% 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.	60 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	0.1% wartości twojej inwestycji rocznie. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Opłata za wyniki wynosi 20% od nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark: 90% (WIBOR 6M + 0,75%) + 10% WIBOR O/N. Może być naliczona, jeśli wynik Subfunduszu jest ujemny, ale wyższy niż wynik benchmarku. Więcej informacji w Rozdziale III.3 pkt 4.4 Prospektu informacyjnego.	51 PLN

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty wejścia.

Przy zamianie pobiera się opłatę wyrównawczą będącą różnicą między opłatami pobieranymi w subfunduszu: docelowym i źródłowym, która nie przekracza wartości opłat dla każdego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: min. 2 lata

Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu utrzymywania: z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 2 lat.

Procedura wyjścia z inwestycji: inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6.2 w Prospekcie informacyjnym VIG / C-Quadrat FIO. Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Wysokość podatku od zysków kapitałowych jest uzależniona od indywidualnej sytuacji Uczestnika. Szczegółowe informacje na temat opodatkowania znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu

Jak mogę złożyć skargę?

Skargę możesz złożyć:

na piśmie lub osobiście na adres/w siedzibie: Towarzystwa, Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub u dystrybutorów; telefonicznie, pod numerem telefonu: +48 22 43 15 230; elektronicznie, za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: www.vigcq-tfi.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-31872-67422-IBSGH-37. Towarzystwo rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w ciągu 30 dni od daty jej otrzymania, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach termin może ulec przedłużeniu, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w Prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, u dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Na naszej stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl znajdują się informacje na temat: comiesięcznych, historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

Dokument zawierający kluczowe informacje VIG / C-QUADRAT Konserwatywny

Cel:

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

Produkt:

Nazwa produktu:

Kategoria - A - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Konserwatywny - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - D - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT Konserwatywny - VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Nazwa twórcy produktu: VIG / C-QUADRAT TFI S.A., twórca wchodzi w skład Grupy VIG

Identyfikator produktu: PLFI0000358

Strona internetowa: www.vigcq-tfi.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 431 52 30

Za nadzorowanie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. VIG / C-QUADRAT TFI S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia Dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-10-13

Co to za produkt?

Rodzaj:

VIG / C-QUADRAT Konserwatywny to Subfundusz wydzielony w ramach VIG / C-QUADRAT FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.

Cele:

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez dokonywanie lokat środków głównie w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Nie mniej niż 50% wartości aktywów netto Subfunduszu lokowane jest w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Nie mniej niż 60% aktywów netto Subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny. Do 30% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa. Od 0% do 40% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jeżeli zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem nie mniej niż 50% wartości aktywów tych funduszy lub instytucji jest lokowana w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe lub w przyjętym benchmarku udział tych instrumentów wynosi co najmniej 60% wartości aktywów. Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów. Deklarowany przedział poziomu zmodyfikowanej duracji wynosi 0-2 lata.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.vigcq-tfi.pl. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wzrostu wartości inwestycji w krótkim i średnim terminie. Uczestnicy powinni akceptować relatywnie niskie ryzyko inwestycyjne wynikające z udziału krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych, w tym również emitowanych przez przedsiębiorstwa, w aktywach Subfunduszu.

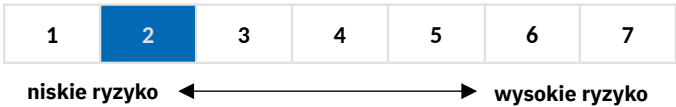
Prospekt informacyjny jest opracowywany dla całego funduszu; Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, sprawozdania okresowe są opracowywane zarówno dla Subfunduszu jak i dla całego funduszu.

Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w Prospekcie informacyjnym w rozdziale III pkt. 6.5.



Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



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 pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 6 miesięcy. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 klasę ryzyka, przy czym 2 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 VIG / C-QUADRAT Konserwatywny do wypłacenia ci pieniędzy. Opis pozostałych, istotnych czynników ryzyka zawiera Prospekt informacyjny w Rozdziale III.1 pkt 2. 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 scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	6 miesięcy	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.960 PLN
	Stopa zwrotu	-4,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.960 PLN
	Stopa zwrotu	-4,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.020 PLN
	Stopa zwrotu	0,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.750 PLN
	Stopa zwrotu	7,5 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie październik 2021 - kwiecień 2022, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie lipiec 2018 - styczeń 2019, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.
Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie listopad 2022 - maj 2023.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
Aktywa produktu (Subfunduszu) są odrębne od aktywów VIG / C-QUADRAT TFI S.A., tym samym brak możliwości wypłaty po stronie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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 inwestycji. Założyliśmy, że:

- Otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu).
- Zainwestowano 50.000 PLN.



Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po okresie: 6 miesięcy (na koniec zalecanego okresu utrzymania)

Całkowite koszty (w zł)	802
Wpływ kosztów (*)	1,6%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają twój zwrot w okresie utrzymywania krótszym niż jeden rok. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi liczbowymi dotyczącymi wpływu kosztów podanymi dla innych PRIIP. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi 1,6% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (1,0% zainwestowanej kwoty/500 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeśli wyjdiesz z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymania
Koszty wejścia	1,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca produkt poinformuje cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	500 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,5% wartości twojej inwestycji. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	271 PLN
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji. 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.	16 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	0,0% wartości twojej inwestycji. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Opłata za wyniki wynosi 20% od nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark: 90% (WIBOR 6M + 0,25%) + 10% WIBOR O/N. Może być naliczona, jeśli wynik Subfunduszu jest ujemny, ale wyższy niż wynik benchmarku. Więcej informacji w Rozdziale III.1 pkt 4.4 Prospektu informacyjnego.	16 PLN

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty wejścia.

Przy zamianie pobiera się opłatę wyrównawczą będącą różnicą między opłatami pobieranymi w subfunduszu: docelowym i źródłowym, która nie przekracza wartości opłat dla każdego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: min. 6 miesięcy

Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu utrzymywania: z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 6 miesięcy.

Procedura wyjścia z inwestycji: inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6.2 w Prospekcie informacyjnym VIG / C-Quadrat FIO. Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Wysokość podatku od zysków kapitałowych jest uzależniona od indywidualnej sytuacji Uczestnika. Szczegółowe informacje na temat opodatkowania znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargę możesz złożyć:

na piśmie lub osobiście na adres/w siedzibie: Towarzystwa, Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub u dystrybutorów; telefonicznie, pod numerem telefonu: +48 22 43 15 230; elektronicznie, za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: www.vigcq-tfi.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych: AE-PL-31872-67422-IBSGH-37. Towarzystwo rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w ciągu 30 dni od daty jej otrzymania, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach termin może ulec przedłużeniu, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w Prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, u dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Na naszej stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl znajdują się informacje na temat: comiesięcznych, historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.

Cel:

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

Produkt:

Nazwa produktu:

Kategoria - A - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT GreenStars - VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - D - SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT GreenStars - VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Nazwa twórcy produktu: VIG / C-QUADRAT TFI S.A., twórca wchodzi w skład Grupy VIG

Identyfikator produktu: PLSFIO00530

Strona internetowa: www.vigcq-tfi.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 431 52 30

Za nadzorowanie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. VIG / C-QUADRAT TFI S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia Dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-09-25

Co to za produkt?

Rodzaj:

VIG / C-QUADRAT GreenStars to Subfundusz wydzielony w ramach VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.

Cele:

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Nie mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego GreenStars Opportunities. Fundusz docelowy jest produktem finansowym promującym cechy środowiskowe i społeczne i kwalifikuje się zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Do 20% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty udziałowe lub instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.vigcq-tfi.pl. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wzrostu wartości inwestycji w długim terminie. Uczestnicy powinni akceptować ryzyko koncentracji wynikające z lokat w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego GreenStars Opportunities oraz ryzyko inwestycyjne wynikające z wysokiej alokacji w akcje aktywów funduszu, w którego tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu. Inwestor o tym profilu inwestycyjnym jest zainteresowany lokowaniem swych środków na międzynarodowych rynkach finansowych oraz akceptuje możliwość znacznego wahania wartości zainwestowanego kapitału (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

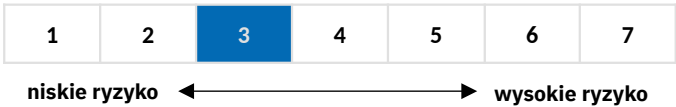
Prospekt informacyjny jest opracowywany dla całego funduszu; Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, sprawozdania okresowe są opracowywane zarówno dla Subfunduszu jak i dla całego funduszu.

Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w Prospekcie informacyjnym w rozdziale III pkt. 6.5.



Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



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 pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 klasę ryzyka, przy czym 3 stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność VIG / C-QUADRAT GreenStars do wypłacenia ci pieniędzy. Opis pozostałych, istotnych czynników ryzyka zawiera Prospekt informacyjny w Rozdziale III.5 pkt 2. 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 scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki 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	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie utrzymywania
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	26.350 PLN	26.040 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-47,3 %	-12,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.800 PLN	61.400 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,4 %	4,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.550 PLN	72.890 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,1 %	7,8 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	64.080 PLN	90.090 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,2 %	12,5 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie lipiec 2024 - wrzesień 2025.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie sierpień 2017 - sierpień 2022, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.
Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie marzec 2020 - marzec 2025, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
Aktywa produktu (Subfunduszu) są odrębne od aktywów VIG / C-QUADRAT TFI S.A., tym samym brak możliwości wypłaty po stronie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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 inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymamy z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Zainwestowano 50.000 PLN.



	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po okresie: 5 lat (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w zł)	3.237	12.131
Wpływ kosztów w skali roku (*)	6,6%	4,2%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,1% przed uwzględnieniem kosztów i 7,8% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (3,0% zainwestowanej kwoty/1.500 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	3,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca produkt poinformuje cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1.500 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	1.689 PLN
Koszty transakcji	0,1% 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.	48 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty wejścia.

Przy zamianie pobiera się opłatę wyrównawczą będącą różnicą między opłatami pobieranymi w subfunduszu: docelowym i źródłowym, która nie przekracza wartości opłat dla każdego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: min. 5 lat

Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu utrzymywania: z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 5 lat.

Procedura wyjścia z inwestycji: inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6.2 w Prospekcie informacyjnym VIG / C-Quadrat SFIO. Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Wysokość podatku od zysków kapitałowych jest uzależniona od indywidualnej sytuacji Uczestnika. Szczegółowe informacje na temat opodatkowania znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargę możesz złożyć:

na piśmie lub osobiście na adres/w siedzibie: Towarzystwa, Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub u dystrybutorów; telefonicznie, pod numerem telefonu: +48 22 43 15 230; elektronicznie, za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: www.vigcq-tfi.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-31872-67422-IBSGH-37. Towarzystwo rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w ciągu 30 dni od daty jej otrzymania, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach termin może ulec przedłużeniu, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w Prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, u dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Na naszej stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl znajdują się informacje na temat: comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.

Cel:

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

Produkt:

Nazwa produktu:

Kategoria - B - SUBFUNDUSZ C-QUADRAT ARTS Total Return Bond - VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - C - SUBFUNDUSZ C-QUADRAT ARTS Total Return Bond - VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Kategoria - E - SUBFUNDUSZ C-QUADRAT ARTS Total Return Bond - VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Nazwa twórcy produktu: VIG / C-QUADRAT TFI S.A., twórca wchodzi w skład Grupy VIG

Identyfikator produktu: PLSFIO00529

Strona internetowa: www.vigcq-tfi.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 431 52 30

Za nadzorowanie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. VIG / C-QUADRAT TFI S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia Dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-09-25

Co to za produkt?

Rodzaj:

C-QUADRAT ARTS Total Return Bond to Subfundusz wydzielony w ramach VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Kategoria B jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.

Cele:

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Nie mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond. Fundusz docelowy C-QUADRAT ARTS Total Return Bond inwestuje co najmniej 51% swoich aktywów w fundusze obligacji oraz fundusze rynku pieniężnego/fundusze rynku ekwiwalentów środków pieniężnych. Fundusz może zatem nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które dążą do osiągnięcia neutralnych lub przeciwnych wyników w porównaniu z określonym trendem rynkowym. Fundusz docelowy jest produktem finansowym promującym cechy środowiskowe i społeczne i kwalifikuje się zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Do 20% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.vigcq-tfi.pl. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wzrostu wartości inwestycji w średnim terminie. Uczestnicy powinni akceptować ryzyko koncentracji wynikające z lokat w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond oraz ryzyko inwestycyjne związane z polityką inwestycyjną funduszu, w którego tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu. Inwestor o tym profilu inwestycyjnym jest zainteresowany lokowaniem swych środków na międzynarodowych rynkach finansowych oraz akceptuje możliwość znacznego wahania wartości zainwestowanego kapitału (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

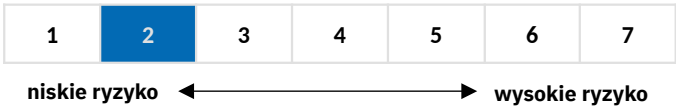
Prospekt informacyjny jest opracowywany dla całego funduszu; Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, sprawozdania okresowe są opracowywane zarówno dla Subfunduszu jak i dla całego funduszu.

Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w Prospekcie informacyjnym w rozdziale III pkt. 6.5.



Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



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 pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 klasę ryzyka, przy czym 2 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 C-QUADRAT ARTS Total Return Bond do wypłacenia ci pieniędzy. Opis pozostałych, istotnych czynników ryzyka zawiera Prospekt informacyjny w Rozdziale III.1 pkt 2. 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 scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata		
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie utrzymywania
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.210 PLN	43.990 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,6 %	-4,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.110 PLN	47.400 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,8 %	-1,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.930 PLN	53.120 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,9 %	2,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.480 PLN	60.540 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,0 %	6,6 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie czerwiec 2017 - czerwiec 2020, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny. Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie kwiecień 2016 - kwiecień 2019, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny. Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie wrzesień 2022 - wrzesień 2025. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Aktywa produktu (Subfunduszu) są odrębne od aktywów VIG / C-QUADRAT TFI S.A., tym samym brak możliwości wypłaty po stronie VIG / C-QUADRAT TFI S.A. nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

- W tabelach podano kwoty, które są pobierane z 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 inwestycji. Założyliśmy, że:
- W pierwszym roku otrzymamy z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
 - Zainwestowano 50.000 PLN.



	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po okresie: 3 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w zł)	1.509	4.659
Wpływ kosztów w skali roku (*)	3,0%	3,0%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% po uwzględnieniu kosztów. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (0,0% zainwestowanej kwoty/0 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	0,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca produkt poinformuje cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	0 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	1.459 PLN
Koszty transakcji	0,1% 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.	49 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty wejścia.

Przy zamianie pobiera się opłatę wyrównawczą będącą różnicą między opłatami pobieranymi w subfunduszu: docelowym i źródłowym, która nie przekracza wartości opłat dla każdego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: min. 3 lata

Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu utrzymywania: z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 3 lat.

Procedura wyjścia z inwestycji: inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6.2 w Prospekcie informacyjnym VIG / C-Quadrat SFIO. Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Wysokość podatku od zysków kapitałowych jest uzależniona od indywidualnej sytuacji Uczestnika. Szczegółowe informacje na temat opodatkowania znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargę możesz złożyć:

na piśmie lub osobiście na adres/w siedzibie: Towarzystwa, Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub u dystrybutorów; telefonicznie, pod numerem telefonu: +48 22 43 15 230; elektronicznie, za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: www.vigcq-tfi.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-31872-67422-IBSGH-37. Towarzystwo rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w ciągu 30 dni od daty jej otrzymania, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach termin może ulec przedłużeniu, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w Prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, u dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Na naszej stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl znajdują się informacje na temat: comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.