

CEL

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

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

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

Kategoria jednostek uczestnictwa Funduszu oferującego Program	Jednostka uczestnictwa kategorii A
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do grupy kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	formularz kontaktowy na stronie www.pkotfi.pl
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer dostępowy w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer dostępowy w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	24-01-2023
Organ nadzorujący	Dostępne w ramach Programu Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy zostały utworzone w ramach PKO Parasolowy - fio działającego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.04.2007 i podlegają jej nadzorowi.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

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

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

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

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

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

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

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

Scenariusze dotyczące wyników

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

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

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji	
		po 1 roku	po 5 latach
		Zalecany okres utrzymania:	5 lat
		Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN
Minimum		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	7 840 PLN -84,3%	7 330 PLN -31,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	37 780 PLN -24,4%	24 560 PLN -13,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	48 320 PLN -3,4%	55 470 PLN 2,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	75 060 PLN 50,1%	67 570 PLN 6,2%

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

Powyższe scenariusze bazują na danych między grudniem 2012 a grudniem 2022 roku.

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

CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

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

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

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

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

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	3 250 PLN	8 698 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	6,50%	3,02%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,12% przed uwzględnieniem kosztów i 2,10% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

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

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty wejścia w wysokości 2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 PLN
Koszty wyjścia	2,00% wartości Twojej inwestycji zanim zostanie Ci wypłacona. Koszty wyjścia są pobierane wyłącznie jeśli zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa zostanie złożone w okresie 18 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu. Po upływie tego okresu koszty wyjścia nie są pobierane.	980 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,28% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu Docelowego uwzględniający aktualną stawkę za zarządzanie oraz szacunkowe wynagrodzenie Agenta Obsługującego i Depozytariusza, które może być pokrywane z aktywów Subfunduszu Docelowego od 1 stycznia 2023.	1 139 PLN
Koszty transakcji	0,26% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego Subfunduszu Docelowego. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	132 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% Twojej inwestycji. Opłata za wyniki wynosi 20% od wyniku Subfunduszu Docelowego powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego, którym jest 35% STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR + 55% STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR + 10% WIBID ON w okresie rozliczeniowym wynoszącym jeden rok. Warunkiem naliczenia opłaty za wyniki jest rekompensata ewentualnych słabszych wyników Subfunduszu Docelowego względem wskaźnika referencyjnego w okresie odniesienia, który wynosi 5 lat. Opłata za wyniki może być naliczona jeśli wynik Subfunduszu Docelowego jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego. Rzeczywista kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Podana wartość opłaty za wyniki ma charakter szacunkowy z uwagi na krótszy niż 5 lat okres naliczania rzeczywistej opłaty według obecnie obowiązującego modelu.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymania inwestycji (RHP): 5 lat

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

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

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

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

Szczegółowe informacje w zakresie sposobu składania i terminów rozpatrywania reklamacji znajdują się w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na stronie internetowej www.pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

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

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