

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 Funduszu.

PRODUKT: PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH – FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Identyfikator krajowy/ISIN	PLFIZ000604 ISIN: PLPKOSO00017
Seria certyfikatów	A
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronie www.pkotfi.pl
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	25-08-2023
Organ nadzorujący	Fundusz działa jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE, uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 29.01.2014 r. i podlega jej nadzorowi.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Fundusz inwestycyjny zamknięty
Okres, na który utworzono Fundusz	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	<p>Celem Funduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez wzrost wartości inwestycji w jego portfelu oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.</p> <p>Fundusz dłużny - do 100% wartości jego Aktywów inwestujemy w:</p> <ul style="list-style-type: none"> • obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego, • obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub państwa wchodzące w skład Unii Europejskiej, OECD oraz rynków państw rozwijających się (rynków wschodzących), • instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, • waluty obce, • wierzytelności (z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych). <p>Maksymalnie 60% wartości Aktywów Funduszu możemy inwestować w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy mających siedzibę w Polsce lub za granicą, o których mowa powyżej. Możemy także inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji.</p> <p>Fundusz absolutnej stopy zwrotu - dążymy do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu konkurencyjnej wobec oprocentowania lokat bankowych bez względu na otoczenie rynkowe i makroekonomiczne. Zarządzający Funduszem stosuje podejście umożliwiający generowanie dodatniej stopy zwrotu nie tylko w środowisku rosnących, lecz również spadających stóp procentowych.</p> <p>Budując portfel inwestycyjny Funduszu opieramy się głównie na wynikach analizy ryzyka kredytowego emitentów, ryzyka stopy procentowej, perspektyw na rynku papierów dłużnych, w tym komercyjnych (emitowanych przez przedsiębiorstwa) oraz analizy ryzyka walutowego. Kryteria doboru lokat i politykę inwestycyjną opisałismy szczegółowo w statucie Funduszu. Funduszem zarządzamy aktywnie.</p>
Benchmark	Nie wskazaliśmy benchmarku dla tego Funduszu.
Docelowy inwestor	<p>Wybierz ten Fundusz jeśli:</p> <ul style="list-style-type: none"> • poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, • chcesz inwestować m.in. w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, • posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu, • planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat. <p>Fundusz nie jest przeznaczony dla osób w podeszłym wieku.</p>
Ryzyko	Wybierając ten Fundusz 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 Funduszu, 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 ponieść też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Funduszu zawarłismy w prospekcie emisyjnym w trakcie jego ważności.
Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu	Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych na żądanie uczestnika (nie rzadziej niż raz na kwartał). Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?”
Możliwość rozwiązania Funduszu	Fundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w statucie Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Fundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Funduszu reinwestujemy, zwiększając wartość jego aktywów.
Informacje dodatkowe	<p>Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe i wyceny certyfikatów inwestycyjnych, znajdziesz na stronie internetowej www.pkotfi.pl.</p> <p>Certyfikaty inwestycyjne Funduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p>

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. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Skasyfikowaliśmy 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 Funduszu 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 Fundusz 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:	3 lata
Przykładowa inwestycja:	50 000 PLN

Scenariusze

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	10 140 PLN -79,7%	16 750 PLN -30,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	45 080 PLN -9,8%	46 500 PLN -2,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 840 PLN -0,3%	50 780 PLN 0,5%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 310 PLN 6,6%	54 080 PLN 2,6%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Funduszu. 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 listopadem 2016 r. i listopadem 2019 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2015 r. i czerwcem 2018 r.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Fundusz i emitowane przez niego certyfikaty inwestycyjne 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 Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa ani Depozytariusza. Fundusz może dokonać redukcji wykupu certyfikatów inwestycyjnych na warunkach określonych w statucie.

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 Funduszu oraz wyników osiągniętych przez Fundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Funduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji Fundusz 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	1 840 PLN	3 692 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	3,7%	2,4%

* 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 2,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,5% 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 Funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Funduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,67% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	835 PLN
Koszty transakcji	0,01% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Fundusz 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	0,00% Twojej inwestycji. Opłata za wyniki obliczana jest zgodnie z założeniem: 20% od wyniku Funduszu powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego, którym jest WIBID 6M. Rzeczywista kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Wykup certyfikatów następuje w ostatnim dniu giełdowym (tj. dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie) kwartału kalendarzowego. Fundusz musi otrzymać zlecenie żądania wykupu nie później niż 3 dni giełdowe przed planowanym dniem wykupu, tzn. że należy złożyć zlecenie wykupu nie później niż 4 dni giełdowe przed planowanym dniem wykupu.

Uczestnik może zbyć certyfikat inwestycyjny Funduszu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W takim przypadku musisz liczyć się z faktem, iż rynkowa cena zbycia certyfikatu może różnić się od wartości księgowej jego wyceny dokonywanej przez Fundusz.

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

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

INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

- raporty bieżące oraz raporty okresowe Funduszu, jako emitenta papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w tym również półroczne i roczne sprawozdania finansowe oraz raporty kwartalne,
- statut Funduszu,
- prospekt emisyjny Funduszu, w trakcie jego ważności,
- Tabele Opłat za wydanie i wykup certyfikatów inwestycyjnych,
- informację na temat wyników osiągniętych przez Fundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informację na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Funduszu są określone w jego statucie i prospekcie emisyjnym w trakcie jego ważności.