

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 Zasady Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjonat V oraz statut i prospekt informacyjny Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielone są Subfundusze dostępne w Programie.

PRODUKT: WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT V Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM PKO AKCJI RYNKU ZŁOTA (WYDZIELONYM W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)

Identyfikator krajowy	Subfundusz Źródłowy: PLFIO000230 Subfundusz Docelowy: PLFIO000253
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 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	31-10-2024
Organ nadzorujący	Dostępne w ramach Programu Subfundusz Źródłowy (PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy) i Subfundusz Docelowy (PKO Akcji Rynku Złota) zostały utworzone 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.
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 produkt	Program został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	W zamian za wpłatę do Programu nabywasz jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego oraz wskazujesz Subfundusz Docelowy. Składając Zlecenie otwarcia rejestru w Programie zlecasz Funduszowi realizację automatycznych Zleceń Przeniesienia pomiędzy Subfunduszem Źródłowym i Subfunduszem Docelowym - począwszy od pierwszego miesiąca od otwarcia Programu, przez okres 12 miesięcy następuje cykliczne przeniesienie jednostek uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego do Subfunduszu Docelowego, w konsekwencji czego po upływie 12 miesięcy na rejestrze w Programie zapisane są wyłącznie jednostki uczestnictwa Subfunduszu Docelowego. Sposób funkcjonowania Programu opisaliśmy szczegółowo w jego Zasadach, natomiast cele inwestycyjne wraz z opisem polityki inwestycyjnej Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego zostały szczegółowo opisane w Dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) dla tych Subfunduszy.
Docelowy inwestor	Wybierz ten produkt jeśli: <ul style="list-style-type: none"> • długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz wysokie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, • chcesz wykorzystać potencjał związany z uśrednianiem ceny nabycia jednostek uczestnictwa, • posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu, • planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat. Produkt nie jest przeznaczony dla osób w podeszłym wieku.
Ryzyko	Wybierając ten produkt, z uwagi na inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego, musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu Źródłowego i Docelowego, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, podmioty i emitenci, których odpowiednio akcje i 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 akcji i/lub 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 oferującego program.
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 możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). Realizacja zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w okresie 12 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 - możemy je zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy nie wypłacają dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszy reinwestujemy, zwiększając wartość ich aktywów.
Informacje dodatkowe	Zasady Programu, wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu oferującym Program i o Subfunduszach dostępnych w jego ramach, 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 danego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. 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 utrzymywania 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 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność produktu 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 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 Docelowego 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

		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	2 100 PLN -95,8%	1 570 PLN -49,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	34 620 PLN -30,8%	41 200 PLN -3,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 790 PLN 1,6%	74 770 PLN 8,4%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	107 420 PLN 114,8%	160 910 PLN 26,3%

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.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2020 r. i wrześniem 2024 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2018 r. i majem 2023 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 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. Powinieneś 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 poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej 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.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu Docelowego wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji Subfundusz Docelowy 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	2 433 PLN	12 161 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	4,9%	3,3%

* Ilustruje w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania inwestycji. Na przykład pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 11,7% przed uwzględnieniem kosztów i 8,4% 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 Docelowego wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	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	1,00% wartości Twojej inwestycji zanim zostanie Ci wypłacona. Koszty wyjścia są pobierane wyłącznie jeśli zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa zostanie złożone w okresie 12 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu. Po upływie tego okresu koszty wyjścia nie są pobierane.	495 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 Docelowego	1 055 PLN
Koszty transakcji	0,21% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz Docelowy przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	103 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,56% 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 Docelowego jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego wskazanego w Rozdziale XIA statutu Funduszu.	280 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania). Realizacja zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w okresie 12 miesięcy od ich nabycia w ramach Programu wiąże się z naliczeniem opłat manipulacyjnych za odkupienie.

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 Programu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), w szczególności:

- Zasady 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 10 lat,
- informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu Źródłowego i Subfunduszu Docelowego są określone w Rozdziale XI statutu Funduszu oferującego Program.