

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

# Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zarządzany przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, należące do grupy kapitałowej Legg Mason  
Nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych: 125

## Cele i polityka inwestycyjna

### Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz lokuje nie mniej niż 60% aktywów w dłużne papiery wartościowe. Modelowa alokacja aktywów funduszu to 80% udziału obligacji skarbowych i 20% udziału akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych. Część dłużną funduszu stanowią w większości średnioterminowe obligacje skarbowe. Część akcyjna portfela koncentruje się na przedsiębiorstwach o ugruntowanej pozycji rynkowej, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie stabilnego rozwoju w przyszłości. Ponieważ skład portfela różni się od składu benchmarku, dlatego też wyniki funduszu mogą odbiegać od rezultatów osiągniętych przez benchmark.

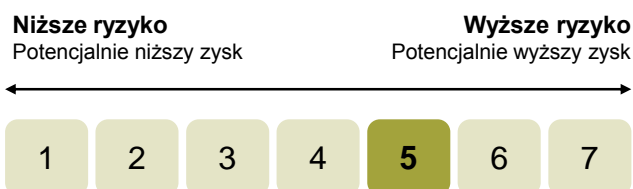
**Częstotliwość przeprowadzania transakcji:** Fundusz odkupuje na żądanie inwestorów jednostki uczestnictwa w dni regularnych sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz nie zbywa jednostek uczestnictwa.

**Zalecenie:** Niniejszy fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

**Dochody:** Fundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji funduszu są ponownie inwestowane, zwiększając tym samym wartość aktywów.

**Punkt odniesienia (benchmark):** 80% Citigroup Poland Government Bond Index 1 to 3 Year Local Terms + 20% WIG.

## Profil ryzyka i zysku



Ryzyko koncentracji aktywów lub rynków, będące ryzykiem istotnym jest omówione wraz ze wszystkimi innymi obszarami ryzyka związanymi z funduszem w punkcie 10 rozdziału 3 prospektu informacyjnego.

Wskaźnik bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane historyczne nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka funduszu. Najniższa kategoria wskaźnika nie oznacza inwestycji całkowicie pozbawionej ryzyka.

Ponieważ wpłaty dokonywane przez PKP S.A. w istotny sposób wpływają na wycenę jednostki oraz akcje, stanowiące część portfela, są instrumentami o wysokim poziomie ryzyka, wskaźnik zakwalifikował fundusz do kategorii 5. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna. Przypisanie funduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Fundusz podlega także innym istotnym czynnikom ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

### Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:

Przechowywanie aktywów funduszu jest powierzane jedynie wiarygodnym partnerom i w zgodzie z regulacjami prawa. Tym niemniej może zaistnieć sytuacja utraty całości lub części posiadanych aktywów.

## Oplaty

### Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji:

Oплата za zbycie	nie dotyczy
Oплата za odkupienie	brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.

### Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku:

Oplaty i koszty bieżące	0,23%
-------------------------	-------

### Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych:

Oплата za wyniki	brak
------------------	------

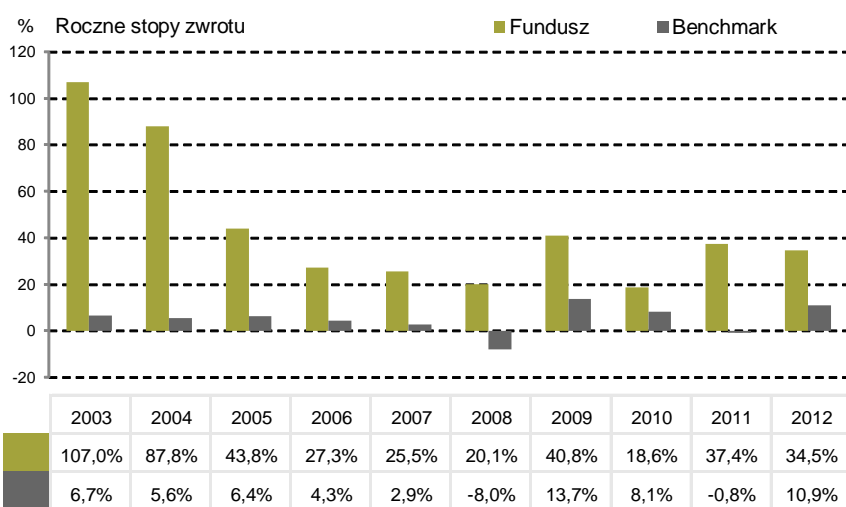
Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania funduszu, w tym kosztów dystrybucji. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Informacje o bieżącej wysokości opłaty za odkupienie można uzyskać u dystrybutora.

Wartość opłat i kosztów bieżących opiera się na wydatkach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat i kosztów bieżących może co roku ulegać zmianie. Wartość liczbowa określająca wysokość opłat i kosztów bieżących opiera się na wydatkach z roku 2012.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w punkcie 15 rozdziału 3 prospektu informacyjnego.

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



Fundusz dokonał przydziału jednostek uczestnictwa w dniu 3 października 2002 r.

Wyniki obliczono w złotych przy uwzględnieniu wszystkich kosztów obciążających fundusz.

Wpłaty dokonywane przez PKP S.A. w istotny sposób zwiększyły wyniki osiągnięte w przeszłości.

Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Punkt odniesienia (benchmark):

- od początku działalności do 19 listopada 2007 r.:

100% rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych

- od 20 listopada 2007 r.: 80% Citigroup Poland Government Bond Index 1 to 3 Year Local Terms + 20% WIG.

Wyniki do 19 listopada 2007 r. osiągnięto stosując inną niż obecnie politykę inwestycyjną.

## Informacje praktyczne

**Depozytariusz:** ING Bank Śląski S.A.

**Szersze informacje:** Prospekt informacyjny wraz ze statutem, sprawozdania roczne i półroczne oraz dodatkowe informacje dotyczące funduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej [www.leggmason.pl/pobierz-dokumenty](http://www.leggmason.pl/pobierz-dokumenty), [www.leggmason.pl/pobierz-sprawozdania](http://www.leggmason.pl/pobierz-sprawozdania), w siedzibie funduszu oraz u dystrybutorów.

**Publikacja wycen:** Aktualną wartość jednostki uczestnictwa można znaleźć na stronie [www.leggmason.pl/wycena-funduszy](http://www.leggmason.pl/wycena-funduszy)

**Przepisy podatkowe:** Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

**Oświadczenie o odpowiedzialności:** Legg Mason TFI S.A. 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 Funduszu Własności Pracowniczej PKP SFIO.

Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 14 listopada 2013 roku.