

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.

PKO Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty

Kategoria: A (reprezentatywna dla jednostek A1, E, F oraz I)

zarządzany przez PKO TFI S.A. należące do grupy PKO Banku Polskiego S.A.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane przede wszystkim w instrumenty udziałowe oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji. Całkowita wartość lokat Funduszu w wymienione instrumenty finansowe nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto.

Przedmiotem lokat Funduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

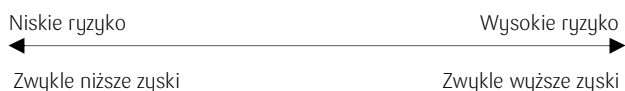
Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

Zalecenie: Niniejszy Fundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 5 lat.

Fundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Funduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.

Poziom referencyjny służący ocenie efektywności (benchmark): 85% WIG + 15% WIBID O/N. Fundusz nie dąży do odwzorowania benchmarku dlatego też jego wyniki mogą się różnić.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Funduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 5 - co wynika z podwyższonego stopnia zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Fundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe: związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat Funduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregośkolwiek z emitentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.

Ryzyko płynności: istnieje ryzyko wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę.

Ryzyko rozliczenia: związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Fundusz, co może skutkować poniesieniem przez Fundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje przejściowe ryzyko ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko instrumentów pochodnych: inwestycja w instrumenty pochodne niesie ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych, stóp procentowych, kursów walut lub indeksów giełdowych. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może dodatkowo powodować ryzyko niewywiązania się przez kontrahenta z zawartej transakcji.

Więcej o ryzykach inwestycji w Fundusz można przeczytać w rozdziale III prospektu informacyjnego.

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po zainwestowaniu:

Opłata za nabycie	4,50%
Opłata za odkupienie	brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem środków z inwestycji

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku:

Opłaty bieżące	4,04%
----------------	-------

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach:

Opłaty za wyniki	brak
------------------	------

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania jego jednostek do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

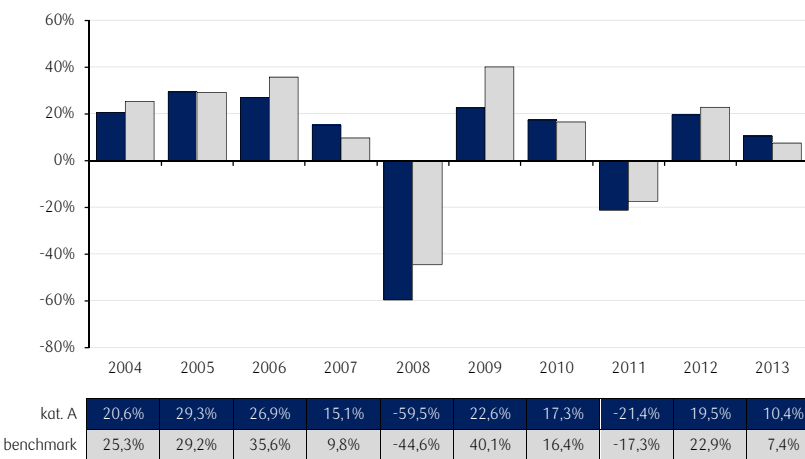
Wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na kosztach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących przedstawia koszty Funduszu w 2013 r.

Opłata za nabycie i opłata za odkupienie są podawane w wysokości maksymalnej. W określonych przypadkach inwestor może ponosić niższe opłaty. Informacje o bieżącej wysokości opłat można uzyskać u Dystrybutora.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w rozdziale III prospektu informacyjnego. Prospekt informacyjny dostępny jest na stronie internetowej www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Roczne stopy zwrotu PKO Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty



Fundusz uruchomiono 23 stycznia 1998 r.

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji podobnych rezultatów inwestycji w przyszłości. Wyniki przedstawiono w PLN z uwzględnieniem kosztów ponoszonych przez Fundusz. Kalkulacja nie obejmuje opłat za nabycie/odkupienie jednostek uczestnictwa oraz podatku od zysków kapitałowych.

Struktura poziomu referencyjnego Funduszu ulegała zmianie:
- od początku działalności do 30.09.2008 r.: 85% WIG + 15% 13-tygodniowe bony skarbowe
- od 01.10.2008 r. benchmarkiem Funduszu jest: 85% WIG + 15% WIBID O/N.

Więcej informacji o wynikach osiągniętych w przeszłości można znaleźć w rozdziale III prospektu informacyjnego.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Jednostka A jest jednostką reprezentatywną dla jednostek A1, E, F oraz I. Oprócz w/w zbywane są inne kategorie jednostek uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe informacje na temat poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa Funduszu znaleźć można w rozdziale III prospektu informacyjnego.

Depozytariuszem jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Szczegółowe informacje na temat Funduszu 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.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Aktualną wycenę jednostek uczestnictwa można znaleźć na stronie www.pkotfi.pl.

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

PKO TFI S.A. może zostać pociągnięte 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 PKO Akcji - fio.

Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

Przedstawione informacje o opłatach za nabycie i odkupienie dotyczą uczestnictwa w Funduszu na zasadach ogólnych. W przypadku produktów powiązanych z uczestnictwem w Funduszu, takich jak WPI/IKE/IKZE/PPE, oferowanych na podstawie odrębnych umów i zasad inwestor może zostać obciążony opłatami, których wysokość jest określona w tych umowach lub zasadach.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 18 lutego 2014 roku.