

## 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 Akcjomat IV oraz statuty i prospekty informacyjne Funduszy oferujących Program, w ramach których wydzielone są Subfundusze dostępne w Programie.

**PRODUKT: WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT IV Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM  
PKO DIAMENTOWY (WYDZIELONYM W RAMACH PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SFIO)**

Identyfikator krajowy	Subfundusz Źródłowy: PLFIO00230 Subfundusz Docelowy: PLSFIO00308
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	28-04-2024
Organ nadzorujący	Subfundusz Źródłowy (PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy), dostępny w ramach Programu, został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, który działa jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE i uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25.04.2007 r. Subfundusz Docelowy (PKO Diamentowy), dostępny w ramach Programu, został utworzony w ramach Funduszu PKO Portfele Inwestycyjne - sfio, który działa jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE i uzyskał zezwolenie KNF w dniu 30.11.2017 r. Subfundusz Źródłowy i Subfundusz Docelowy 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 oraz PKO Portfele Inwestycyjne - specjalistyczny 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 osiemnastu miesięcy następuje cykliczne przeniesienie jednostek uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego do Subfunduszu Docelowego, w konsekwencji czego po upływie osiemnastu 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"> <li>• długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne,</li> <li>• chcesz wykorzystać potencjał związany z uśrednianiem ceny nabycia jednostek uczestnictwa,</li> <li>• posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu,</li> <li>• planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat.</li> </ul> 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 ponieść też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu Źródłowym i Docelowym znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszy oferujących Program.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszania odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w statutach Funduszy, możesz złożyć zlecenie ich odkupienia w każdym dniu wyceny. 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 - możemy je zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w statucie 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 Funduszach oferujących Program i o Subfunduszach dostępnych w jego ramach, w tym sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.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 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 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność produktu 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 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

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków.	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	11 790 PLN -76,4%	12 620 PLN -24,1%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	36 430 PLN -27,1%	38 610 PLN -5,0%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	47 880 PLN -4,2%	52 310 PLN 0,9%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	62 370 PLN 24,7%	61 810 PLN 4,3%

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 wrześniem 2017 r. i wrześniem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2014 r. i wrześniem 2019 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2016 r. i czerwcem 2021 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
<b>Całkowite koszty</b>	3 134 PLN	7 516 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	6,3%	2,7%

\* 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 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% 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	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
<b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,24% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu Docelowego	1 120 PLN
Koszty transakcji	0,06% 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.	29 PLN
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,01% 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 statucie Funduszu.	5 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w statutach Funduszy, możesz złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy, dostępnych w ramach Programu, w każdym dniu wyceny. 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?

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 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 w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: [kontakt@pkotfi.pl](mailto: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 [pkotfi.pl](http://pkotfi.pl)

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie [pkotfi.pl](http://pkotfi.pl) znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Programu, w szczególności:

- Zasady Programu,
- półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszy oferujących Program,
- prospekty informacyjne wraz ze statutami Funduszy oferujących Program, w ramach których wydzielone zostały 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 prospekcie informacyjnym Funduszy oferujących Program.