



Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonanych w dniu 15 lipca 2021 r.

I. FUNDUSZ WŁASNOŚCI PRACOWNICZEJ PKP - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 7 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
 - „a) członków Zarządu Towarzystwa
Piotr Żochowski – Prezes Zarządu
Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu
Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu
 - b) członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Adamiak
Tomasz Frąckowiak
Piotr Kwiecień
Michał Macierzyński
Jolanta Górską”.
3. W Rozdziale II ustęp 9 wykreśla się punkt 19, a dotychczasowe punkty od 20 do 24 otrzymują odpowiednio oznaczenie od 19 do 23.

II. PKO EMERYTURA - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 7 punkty 7.1 i 7.2. otrzymują następujące brzmienie:
 - „7.1. członków Zarządu Towarzystwa
 - 7.1.1. Piotr Żochowski – Prezes Zarządu
 - 7.1.2. Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu
 - 7.1.3. Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu
 - 7.1.4. Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu
 - 7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
 - 7.2.1. Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - 7.2.2. Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - 7.2.3. Mariusz Adamiak
 - 7.2.4. Piotr Kwiecień
 - 7.2.5. Michał Macierzyński
 - 7.2.6. Tomasz Frąckowiak
 - 7.2.7. Jolanta Górską”.
 3. W Rozdziale II ustęp 9 wykreśla się punkt 9.18., a dotychczasowe punkty od 9.19. do 9.24. otrzymują odpowiednio oznaczenie od 9.18. do 9.23.

III. PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.



2. W Rozdziale II ustęp 7 punkty 7.1 i 7.2. otrzymują następujące brzmienie:
 - „7.1. członków Zarządu Towarzystwa
 - 7.1.1. *Piotr Żochowski – Prezes Zarządu*
 - 7.1.2. *Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.3. *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.4. *Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
 - 7.2.1. *Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.2. *Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.3. *Mariusz Adamiak*
 - 7.2.4. *Piotr Kwiecień*
 - 7.2.5. *Michał Macierzyński*
 - 7.2.6. *Tomasz Frąckowiak*
 - 7.2.7. *Jolanta Górską*”.
3. W Rozdziale II ustęp 9 wykreśla się punkt 9.16., a dotychczasowe punkty od 9.17. do 9.24. otrzymują odpowiednio oznaczenie od 9.16. do 9.23.

IV. PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 7 punkty 7.1 i 7.2. otrzymują następujące brzmienie:
 - „7.1. członków Zarządu Towarzystwa
 - 7.1.1. *Piotr Żochowski – Prezes Zarządu*
 - 7.1.2. *Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.3. *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.4. *Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
 - 7.2.1. *Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.2. *Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.3. *Mariusz Adamiak*
 - 7.2.4. *Piotr Kwiecień*
 - 7.2.5. *Michał Macierzyński*
 - 7.2.6. *Tomasz Frąckowiak*
 - 7.2.7. *Jolanta Górską*”.
3. W Rozdziale II ustęp 9 wykreśla się punkt 9.16. a dotychczasowe punkty od 9.17. do 9.24. otrzymują odpowiednio oznaczenie od 9.16. do 9.23.

V. PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH PLUS – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 7 punkty 7.1 i 7.2. otrzymują następujące brzmienie:
 - „7.1. członków Zarządu Towarzystwa
 - 7.1.1. *Piotr Żochowski – Prezes Zarządu*
 - 7.1.2. *Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.3. *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.1.4. *Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu*
 - 7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
 - 7.2.1. *Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.2. *Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
 - 7.2.3. *Mariusz Adamiak*
 - 7.2.4. *Piotr Kwiecień*
 - 7.2.5. *Michał Macierzyński*
 - 7.2.6. *Tomasz Frąckowiak*

7.2.7. Jolanta Górską”.

VI. PKO PARASOŁOWY - FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „27 maja 2021 r.” zastępuje się datą „15 lipca 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 7 punkty 7.1 i 7.2 otrzymują następujące brzmienie:
 - „7.1. członków Zarządu Towarzystwa
 - 7.1.1. Piotr Żochowski – Prezes Zarządu
 - 7.1.2. Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu
 - 7.1.3. Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu
 - 7.1.4. Rafał Matulewicz – Wiceprezes Zarządu
 - 7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa
 - 7.2.1. Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - 7.2.2. Andrzej Zajko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - 7.2.3. Mariusz Adamiak
 - 7.2.4. Piotr Kwiecień
 - 7.2.5. Tomasz Frąckowiak
 - 7.2.6. Michał Macierzyński
 - 7.2.7. Jolanta Górską”.
3. W Rozdziale II ustęp 9 wykreśla się punkt 9.16., a dotychczasowe punkty od 9.17. do 9.24. otrzymują odpowiednio oznaczenia od 9.16. do 9.23.
4. W Podrozdziale IIIa ustęp 1 punkty od 1.1. do 1.3. otrzymują następujące brzmienie:

„1.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu

1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:
 - a. instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie,
 - b. Instrumenty Dłużne, w tym będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innym Rynkach Zorganizowanych,
 - c. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorie lokat, o których mowa w lit. a) i b).
2. Fundusz może zawierać, na rzecz Subfunduszu, umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innym Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 1 lit. a) i b) emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, oraz depozyty o terminie zapadalności dłuższym niż 7 dni, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz



reverse-repo, nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu może być lokowana w kategorii lokat, o których mowa w art. 390 Statutu.

Na rzecz Subfunduszu mogą być zawierane umowy, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy, jeżeli ich zawarcie jest w interesie uczestników Subfunduszu i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

1.2. Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest analiza ryzyka stopy procentowej. Ponadto, przy dokonywaniu lokat w poszczególne składniki Aktywów, brane są pod uwagę następujące kryteria:

1. w odniesieniu do lokat w Instrumenty Dłużne:
 - a. ocena perspektyw rozwoju emitenta,
 - b. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji,
 - c. poziom ryzyka inwestycyjnego,
 - d. poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat na rynkach zagranicznych,
 - e. płynność Aktywów Subfunduszu,
 - f. poziom ryzyka niewypłacalności emitenta,
 - g. poziom ryzyka spadku wartości lokaty w szczególności w efekcie oceny bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych i inflacji;
2. w odniesieniu do Instrumentów Dłużnych, w tym instrumentów rynku pieniężnego, w szczególności emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego:
 - a. rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
 - b. wysokość stawek WIBOR,
 - c. premia za ryzyko kredytowe dla Instrumentów Dłużnych emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i porównywalnym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.
3. w odniesieniu do lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą:
 - a. zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu,
 - b. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji,
 - c. poziom ryzyka inwestycyjnego,
 - d. poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat na rynkach zagranicznych,
 - e. płynność Aktywów Subfunduszu,
 - f. poziom kosztów obciążających uczestników danego podmiotu,
 - g. poziom kosztów obciążających aktywa danego podmiotu.
4. w odniesieniu do lokat w depozyty:
 - a. ocena kondycji finansowej banku lub instytucji kredytowej zgodnie z przyjętą metodologią przyznawania limitów,
 - b. posiadanie przez bank lub instytucję kredytową w dniu zawarcia lokaty bankowej ratingu na poziomie inwestycyjnym nadanym przez przynajmniej jedną uznaną międzynarodową agencję ratingową,
 - c. stopa oprocentowania oraz okres zawarcia umowy depozytu.

1.3. Informacja o odzwierciedlaniu składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.”.

5. W Podrozdziale IIIaf ustęp 2 wykreśla się punkt 2.1.1., i jednocześnie punkty od 2.1.2. do 2.1.14 otrzymują odpowiednio oznaczenia od 2.1.1. do 2.1.13.
6. W Podrozdziale IIIaf ustęp 4 otrzymuje następujące

„ Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w instrumenty dłużne, w tym obligacje emitowane przez Jednostki Samorządu Terytorialnego,
- planują inwestować średnioterminowo,
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,



- liczą się z możliwością nieznaczących wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.

Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 2 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótkoterminowych inwestycji.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
 - moment wejścia do Subfunduszu,
 - częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),
 - kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,
 - wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,
- które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”.

7. W Podrozdziale IIIaf ustęp 5 zmienia się numerację w ten sposób, że akapit pierwszy zostaje oznaczony jako punkt 5.1. a dotychczasowy punkt 5.1. otrzymuje oznaczenie 5.2.
8. W Podrozdziale IIIaf ustęp 5 zmienia się numerację w ten sposób, że punkty od 1.1. do 1.4. otrzymują odpowiednio oznaczenie od 5.3. do 5.6, jednocześnie, podpunkty w tych punktach otrzymują oznaczenie będące kontynuacją nowej numeracji rozpoczynające się odpowiednio od cyfr 5.
9. W Podrozdziale IIIaf ustęp 2 otrzymuje oznaczenie jako ustęp 6 wraz z odpowiadającymi im podpunktami i jednocześnie ustęp 6 punkt 6.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„ 6.2. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.2.1. do dnia 14 lipca 2021 r. przyjmowało się indeks Treasury BondSpot Poland;

6.2.2. od dnia 15 lipca 2021 roku Subfundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.”.

10. W Podrozdziale IIIah ustęp 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„ Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w obligacje emitowane przez Jednostki Samorządu Terytorialnego,
- planują inwestować średnioterminowo,
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,
- liczą się z możliwością nieznaczących wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.

Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 2 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótkoterminowych inwestycji.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
- moment wejścia do Subfunduszu,
- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),
- kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,
- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,

które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO
ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
mail: poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl



11. W Rozdziale V w ustępie 2 w pkt 2.4., 2.7. i 2.8. wykreśla się słowa „PKO Obligacji Rynku Polskiego”.
12. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.