

## Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonanych w dniu 22 marca 2021 r.

**FUNDUSZ WŁASNOŚCI PRACOWNICZEJ** – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. W treści całego prospektu oznaczenie „NN Investment Partners” zastępuje się „PKO Towarzystwo funduszy Inwestycyjnych”.
2. W treści całego prospektu adres „ul. Topiel 12, 00-342” zastępuje się adresem „ul. Chłodna 52, 00-872”.
3. W całym prospekcie adres strony internetowej „www.nntfi.pl” zastępuje się adresem „www.pkotfi.pl”.
4. Na stronie tytułowej datę „29 maja 2020 r.” zastępuje się datą „22 marca 2021 r.”.
5. W Rozdziale 1 punkt 2. otrzymuje brzmienie:

„2. Działający w imieniu zarządu PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą przy ul. Chłodnej 52, 00-872 Warszawa: Piotr Żochowski – Prezes Zarządu oraz Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu”.

6. W Rozdziale 1 punkt 3. otrzymuje brzmienie:

„Oświadczamy, że informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe i rzetelne, nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w prospekcie jest wymagane przepisami ustawy i rozporządzenia oraz, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą nie istnieją, poza ujawnionymi w prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu”.

7. Rozdział 2 otrzymuje brzmienie:

### „Rozdział 2

#### *Dane o PKO Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.*

1. *Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej*

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-872 Warszawa, ul. Chłodna 52, tel. (22) 358 56 00, faks (22) 358 56 01, [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), [poczta@pkotfi.pl](mailto:poczta@pkotfi.pl).

Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Za szkody powstałe z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

2. *Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo*

20 lutego 1997 r.

3. *Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane*

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

4. *Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2019 r.*

|                                              |                     |
|----------------------------------------------|---------------------|
| Kapitał zakładowy                            | 18.460.400,00 zł    |
| Kapitał zapasowy                             | 41.290.926,63 zł    |
| Zysk netto roku bieżącego                    | 291.113.093,78 zł   |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - 112.222.264,84 zł |

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Zysk z lat ubiegłych  | 39.702,63 zł      |
| OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY | 238.681.858,20 zł |

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.

#### **5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony**

Kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony w całości.

#### **6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz firma (nazwa) i siedziba akcjonariusza Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu**

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100 % kapitału zakładowego i ma prawo do 100 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

#### **7. Imiona i nazwiska**

- a) członków Zarządu Towarzystwa  
Piotr Żochowski – Prezes Zarządu  
Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu  
Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu
- b) członków Rady Nadzorczej Towarzystwa  
Jan Emeryk Rościszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Mariusz Adamiak  
Tomasz Frąckowiak  
Piotr Kwiecień  
Andrzej Zajko  
Michał Macierzyński  
Jolanta Górską
- c) osób fizycznych odpowiedzialnych za zarządzanie Funduszem  
Rafał Matulewicz  
Artur Trela  
Lech Mularzuk  
Radosław Pela  
Jacek Lichocki  
Jarosław Stefanoff  
Robert Wasiak  
Robert Florczykowski  
Marcin Zięba  
Michał Rabiega  
Artur Ratyński

#### **8. Informacje o funkcjach pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 7 poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji uczestników Funduszu.**

Towarzystwu nie są znane informacje o pełnieniu przez osoby, o których mowa w pkt 7, funkcji poza Towarzystwem, które mogą mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

#### **9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem**

*Towarzystwo zarządza następującymi funduszami inwestycyjnymi nieobjętymi niniejszym Prospektem:*

1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty
2. PKO Emerytura – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
3. PKO Globalnej Makroekonomii – fundusz inwestycyjny zamknięty

4. PKO Strategii Dłużnych - fundusz inwestycyjny zamknięty
5. PKO Obligacji Skarbowych Plus - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
6. PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
7. PKO Portfele Inwestycyjne - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
8. PKO Globalnej Strategii - fundusz inwestycyjny zamknięty
9. Merkury - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
10. PKO Strategii Obligacyjnych - fundusz inwestycyjny zamknięty
11. PKO Spółek Innowacyjnych Globalny - fundusz inwestycyjny zamknięty
12. PKO Multi Strategia - fundusz inwestycyjny zamknięty
13. PKO Nieruchomości Komercyjnych - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
14. PKO Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty
15. Neptun - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
16. PKO Globalnego Dochodu - fundusz inwestycyjny zamknięty
17. PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty
18. PKO VC - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
19. GAMMA Parasol - Fundusz Inwestycyjny Otwarty
20. GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
21. mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
22. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
23. GAMMA Negative Duration Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
24. PKO Energii Odnawialnej - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych

**10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona**

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem: członków Zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy PKO, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznawania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”.

**8. W Rozdziale 3 punkt 2 otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem: RFi-125 w dniu 24 września 2002 r.

Siedziba i adres Funduszu: Zgodnie z art. 5 Ustawy siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. Siedziba i adres Towarzystwa zarządzającego Funduszem wskazane są w Rozdziale 2 Prospektu”.

**9. W Rozdziale 3 punkt 4 otrzymuje brzmienie:**

„a) Prawa majątkowe uczestników Funduszu, określone Statutem i Ustawą, reprezentuje jednostka uczestnictwa. Jednostka uczestnictwa lub jej część uprawnia uczestnika do udziału w aktywach netto Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych jednostek uczestnictwa. Jednostka uczestnictwa jest podzielna, nieoprocentowana i może być przedmiotem dziedziczenia. Inwestor staje się uczestnikiem Funduszu w momencie zarejestrowania na jego rzecz jednostek uczestnictwa bądź jej ułamkowej części w rejestrze uczestników. Prawa i obowiązki majątkowe uczestników Funduszu związane z posiadanymi jednostkami są równe. Brak jest preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników.

b) W § 12 statutu Funduszu przewidziane są następujące prawa Uczestników Funduszu:

- żądania odkupienia jednostek uczestnictwa, z zastrzeżeniem postanowień § 25 ust. 1 statutu Funduszu,
- otrzymania pisemnego potwierdzenia dokonanego przez Fundusz przydzielenia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
- uzyskania środków pieniężnych z odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa,

- otrzymania środków pieniężnych ze zbycia aktywów Funduszu w trakcie postępowania likwidacyjnego,
- rozrządzenia posiadanymi jednostkami uczestnictwa na wypadek śmierci,
- ustanawiania blokady jednostek uczestnictwa,
- ustanowienia zastawu na jednostkach uczestnictwa Funduszu, z zastrzeżeniem że zaspokojenie się przez osobę uprawnioną z przedmiotu zastawu dopuszczalne jest po okresie o którym mowa w § 25 ust. 1 Statutu,
- dostępu do Prospektu Informacyjnego i informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego przy przydziale jednostek,
- żądania doręczenia Prospektu Informacyjnego oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu,
- zgłoszenia się na członka Rady Inwestorów”.

10. W Rozdziale 3 punkcie 9.4. w pierwszym zdaniu usuwa się wyraz „poniżej”.

11. W Rozdziale 3 punkt 9.5 otrzymuje brzmienie:

„Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Funduszem. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może powodować ryzyko kontrahenta - polegające na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Funduszu, istnieje prawdopodobieństwo niewywiązania się przez kontrahenta z tej transakcji.

Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej przy dokonywaniu lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz przy zawieraniu transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych, takich jak transakcje odkupu, pożyczek papierów wartościowych, transakcje zwrotne kupno - sprzedaż, transakcje zwrotne sprzedaż - kupno oraz transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFL wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Funduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFL przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

Określony przez Ekspozycję AFL maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFL określający między innymi zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne obliczony przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać poziomu określonego właściwymi przepisami prawa”.

12. W Rozdziale 3 punkt 14 otrzymuje poniższe brzmienie, a na jego końcu zamieszcza się aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu, opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną:

#### **„Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu**

1. Ustalanie Wartości Aktywów Netto oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

1.1. Do wyceny Aktywów Fundusz stosuje przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu obowiązującym w danym Dniu Wyceny.

1.2. Wartość Aktywów Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych polskich. Fundusz ustala wartość Jednostki Uczestnictwa dla kategorii jednostek różniących się wysokością pobieranego wynagrodzenia za zarządzanie.

1.3. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.

1.4. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii równa się Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. Na potrzeby określania wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujętych w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

2. Wycena aktywów Funduszu – zasady ogólne

2.1. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jako godzinę, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne ceny i wartości do wyceny składników lokat, przyjmuje się godzinę 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zwaną dalej momentem wyceny). Biorąc pod uwagę politykę inwestycyjną Funduszu oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne związane z zarządzaniem Funduszem, pobranie cen i wartości do wyceny na wskazaną powyżej godzinę pozwala na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym Dniu Wyceny.

2.2. Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

2.3. Za aktywny rynek dla danego składnika lokat uznawany jest dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

2.4. Za wycenę za pomocą modelu uznaje się technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej

aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.

2.5. Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:

2.5.1.ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,

2.5.2.ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,

2.5.3.dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 2.5.1 i 2.5.2, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,

2.5.4.dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

2.6. Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

2.7. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się:

2.7.1.cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);

2.7.2.w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 2.7.1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);

2.7.3.w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 2.7.1 i 2.7.2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

2.8. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 2.7.2 i 2.7.3, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

2.9. Modele wyceny, o których mowa pkt 2.7.2 i 2.7.3, podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.

3. Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku

3.1. Instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, udziałowe papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne oraz inne udziałowe papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.

Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku lub gdy na aktywnym rynku nie został ustalony kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inną ustaloną przez aktywny rynek wartość stanowiącą jego odpowiednik z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość, w szczególności skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z pkt 2.7

3.2. Dłużne Papiery Wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.

Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku lub gdy na aktywnym rynku nie został ustalony kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inną ustaloną przez aktywny rynek wartość stanowiącą jego odpowiednik z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość, w szczególności skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z pkt. 2.7, z zastrzeżeniem, że:

3.2.1.w przypadku rynku Treasury BondSpot Poland, na którym organizowana jest sesja fixingowa za odpowiednik kursu zamknięcia przyjmuje się ostatni kurs fixingowy z Dnia Wyceny,

3.2.2.w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg,

3.2.3.Przychody odsetkowe od dłużnych Papierów Wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

3.3. Kontrakty terminowe, notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

3.4. W przypadku, gdy dany składnik lokat jest notowany na kilku rynkach aktywnych, wartością godziwą jest kurs ustalany na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument jest ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, w oparciu o kryteria: wolumen obrotu na danym składniku lokat, kolejność wprowadzenia do obrotu oraz możliwość zawarcia przez Fundusz transakcji na danym składnikach lokat, w szczególności:

3.4.1.rynkiem głównym dla danego udziałowego papieru wartościowego, z wyłączeniem tytułów uczestnictwa, może być rynek, na którym dany papier został wprowadzony po raz pierwszy do obrotu, oznaczony przez Bloomberg jako „Primary Security Primary Exchange Code”

3.4.2.rynkiem głównym dla danego tytułu uczestnictwa może być rynek, na którym Fundusz zawiera transakcje na danym składniku lokat,

3.4.3.rynkem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland może być rynek Treasury BondSpot Poland,

3.4.4.rynkem głównym dla danego dłużnego Papieru Wartościowego, dla którego system informacyjny Bloomberg publikuje ceny „Bloomberg Generic Price”, innego niż określony w pkt 3.4.3. może być rynek dealerski (transakcji bezpośrednich).

#### 4. Wycena składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku

4.1. Instrumenty Udziałowe nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 2.7.2 lub 2.7.3 w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na aktywnym rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna.

4.2. Fundusz może powierzyć wycenę wartości akcji lub udziałów wyspecjalizowanym zewnętrznym podmiotom wyceniającym.

4.3. Prawa poboru nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 2.7.2 stosując model wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego

4.4. Dłużne Papiery Wartościowe w tym listy zastawne, nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 2.7.2 w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego lub pkt 2.7.3 w szczególności w oparciu o model likwidacyjny lub model wariantowy.

Przychody odsetkowe od dłużnych Papierów Wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych Papierów Wartościowych przez emitenta.

4.5. Kontrakty typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 2.7.3, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

4.6. Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne inne niż wymienione w pkt 4.2 wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 2.7.2 oraz pkt 2.7.3, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.

#### 5. Szczególne zasady wyceny składników lokat

5.1. Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywa.

5.2. Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

5.3. Papiery Wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki Papierów Wartościowych stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

5.4. Papiery Wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

5.5. Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa wspólnego inwestowania nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według ostatniej dostępnej w momencie wyceny wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa wspólnego inwestowania, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tą wartość z zastrzeżeniem, że jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wycenia się według wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa ustalonej na dzień wyceny o ile jest dostępna na moment dokonywania czynności wyceny.

5.6. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku, w walucie, w której są denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazuje się w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jeżeli są one notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, to ich wartość określa się w relacji do euro”.

13. W Rozdziale 3 w punkcie 15.6 datę „14 maja 2014 r.” zastępuje się „19 czerwca 2020 r.”.

14. W Rozdziale 3 w punkcie 16.2 zmieszczą się aktualne wartości dla średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat.

15. W Rozdziale 3 w punkcie 16.4 zmieszczą się aktualne wartości o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 16.2.

16. W Rozdziale 4 punkt 3 litera i) otrzymuje brzmienie:

„i) Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, stanowiących papiery wartościowe, które są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także za utratę instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane rachunku papierów wartościowych i są przechowywane przez Depozytariusza.

W przypadku utraty instrumentów finansowych, o których mowa wyżej Depozytariusz zwraca Funduszowi taki sam instrument lub aktywo albo kwotę odpowiadającą bieżącej wartości takiego instrumentu lub aktywa.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez podmiot, któremu powierzył wykonywanie czynności na podstawie umowy, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy, instrumentów finansowych stanowiących Aktywa Funduszu.

Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności z tytułu utraty Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy przechowywanych przez podmiotowi przechowujący, jeżeli spełnione zostaną warunki, o których mowa w art. 81l ust. 1 Ustawy oraz art. 102 Rozporządzenia 231/2013.

Jeżeli zajdzie konieczność powierzenia przez Depozytariusza Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy podmiotowi przechowującemu w sytuacji, o której mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy, Depozytariusz będzie mógł zwolnić się od odpowiedzialności za utratę tych Aktywów przez taki podmiot przechowujący, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych w art. 81l ust. 2 Ustawy.

Na dzień aktualizacji Prospektu Depozytariusz nie powierzył podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, czynności w zakresie związanym z realizacją obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

17. Rozdział 5 otrzymuje brzmienie:

## **„Rozdział 5 Dane o podmiotach obsługujących Fundusz**

### **1. Agent Transferowy**

**Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne oraz forma prawna Agenta Transferowego**

Firma: Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Postępu 21, 02 – 676 Warszawa

Telefon: (+48) (22) 310 09 01

Faks: (+48) (22) 310 09 02

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Do obowiązków Agenta Transferowego należy w szczególności:

1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie zleceń, odpowiadających im dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w Prospekcie, w tym związanych ze spadkobranie,
2. wydawanie uczestnikom pisemnych potwierdzeń dokonania odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w prospekcie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
3. zabezpieczenie i archiwizacja rejestru uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z rejestrem uczestników,
4. obliczanie i ewidencja liczby jednostek uczestnictwa, w tym odkupywanych przez Fundusz w ramach zlecenia,
5. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot wynikających z wykonywania przez fundusz czynności płatnika podatku dochodowego z tytułu udziału w funduszach kapitałowych,
6. przekazywanie Towarzystwu reklamacji zgłoszonych przez uczestników lub inwestorów dotyczących usług świadczonych przez towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.

### **2. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa**

Z uwagi na art. 62 ust. 3 i w art. 63 ust. 2 Ustawy o PKP, nie ma miejsca zbywanie jednostek uczestnictwa przez Fundusz. Wymienione poniżej podmioty mogą jedynie pośredniczyć w odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa.

#### **2.1 PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

##### **a) firma, siedziba, adres oraz forma prawna**

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

Telefon: 801 32 32 80, (22) 358 56 56.

Forma prawna: Spółka akcyjna.

##### **b) zakres świadczonych usług**

Zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo może prowadzić bezpośrednio dystrybucję jednostek uczestnictwa Funduszu jako jego organ:

- przyjmowanie zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa jak również innych oświadczeń woli, pełnomocnictw, dyspozycji i dokumentów w celu prawidłowej realizacji zleceń;
- informowanie Uczestników o zasadach składania zleceń i dyspozycji;
- instruowanie Uczestników i udzielanie pomocy Uczestnikom przy wypełnianiu formularzy i dokumentów do realizacji czynności ww.
- udostępnianie Inwestorom i Uczestnikom wymaganych prawem materiałów, w tym aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów,

**c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach odkupujących jednostki uczestnictwa**

Centrum Obsługi Klienta pod numerem (22) 640-09-78 prowadzonym dla Uczestników Funduszu przez Pekao Financial Services Spółka z o.o. Informacje takie można uzyskać ze strony internetowej Towarzystwa – [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) oraz w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, ul. Chłodna 52, telefon (22) 358 56 56.

**d) do praw Uczestników Funduszu należą w szczególności, prawo do:**

- ządania realizacji zleceń
- ządania przekazania wymaganych prawem materiałów, w tym w szczególności aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów,
- złożenia przez Uczestnika lub Inwestora reklamacji na czynności Towarzystwa

**2.2 Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna**

**a) firma, siedziba, adres oraz forma prawna**

Firma: Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa  
Skrytka pocztowa 1008  
Telefon: (+48) (22) 656 00 00  
Faks: (+48) (22) 656 00 04  
Internet: [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl)  
E-mail: [info@pekao.com.pl](mailto:info@pekao.com.pl)

**b) zakres świadczonych usług**

- przyjmowanie zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa jak również innych oświadczeń woli, pełnomocnictw, dyspozycji i dokumentów w celu prawidłowej realizacji zleceń ;
- informowanie Uczestników o zasadach składania zleceń i dyspozycji;
- instruowanie Uczestników i udzielanie pomocy Uczestnikom przy wypełnianiu formularzy i dokumentów do realizacji czynności ww.,
- udostępnianie Inwestorom i Uczestnikom wymaganych prawem materiałów, w tym aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów.

**c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach odkupujących jednostki uczestnictwa**

Centrum Obsługi Klienta pod numerem (22) 640-09-78 prowadzonym dla Uczestników Funduszu przez Pekao Financial Services Spółka z o.o. Informacje takie można uzyskać ze strony internetowej Towarzystwa – [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) oraz w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, ul. Chłodna 52, telefon (22) 358 56 56.

**d) do praw Uczestników Funduszu należą w szczególności, prawo do:**

- ządania realizacji zleceń,
- ządania przekazania wymaganych prawem materiałów, w tym w szczególności aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów,
- złożenia przez Uczestnika lub Inwestora reklamacji na czynności dystrybutora.

**3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu**

Nie ma zastosowania.

**3a. Dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46 ust. 10 Ustawy**

Nie ma zastosowania.

**3b. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie ryzykiem Funduszu**

Nie ma zastosowania.

3c. *Dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania ryzykiem Funduszu zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46b ust. 3 Ustawy*

Nie ma zastosowania.

4. *Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych*  
Nie ma zastosowania

5. *Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu*

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa

Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy w szczególności:

- przeprowadzenie usługi badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do postanowień ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym, łącznie z wydaniem sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania,
- przeprowadzenie usługi przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 przyjętym jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, łącznie z wydaniem raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie usługi atestacyjnej dotyczącej oceny metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

6. *Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu*

Nie ma zastosowania

7. *Dane o podmiotach innych niż Towarzystwo, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu*

Nie ma zastosowania."

18. Rozdział 6 otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„Rozdział 6 Informacje dodatkowe**

**1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz**

##### ***Odpowiedzialność Uczestnika***

Osoba, która zamierza nabyć jednostki uczestnictwa Funduszu powinna szczegółowo zapoznać się z treścią całego niniejszego Prospektu i zasięgnąć porady własnego niezależnego doradcy w zakresie przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zagadnień podatkowych, odnoszących się do nabycia lub posiadania przez nią jednostek uczestnictwa, jak również odkupienia ich przez Fundusz.

##### ***Prawdziwość danych zawartych w Prospekcie***

Jednostki uczestnictwa Funduszu są oferowane wyłącznie na podstawie niniejszego Prospektu. Jakiegokolwiek informacje wykraczające poza podane w Prospekcie lub aktualizacjach Prospektu, przekazane przez nieupoważniony podmiot powinny być pominięte i nie należy na nich polegać. Żadna osoba nie została upoważniona do podawania informacji wykraczających poza informacje zawarte w niniejszym Prospekcie oraz w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu. Oświadczenia zamieszczone zostały w Prospekcie zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i mogą być przedmiotem zmiany w szczególności w przypadkach przewidzianych prawem lub też w przypadku zmiany przepisów prawa.

##### ***Ograniczenia w odkupywaniu jednostek uczestnictwa***

Uprawnienie do przedstawienia jednostek uczestnictwa do wykupu może zostać ograniczona w przypadkach kreślonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

##### ***Rentowność Funduszu nie jest gwarantowana***

Inwestycje w jednostki uczestnictwa Funduszu nie stanowią depozytu bankowego i nie są objęte jakimikolwiek gwarancjami rządowymi, agencji rządowych lub innymi rodzajami gwarantującymi określoną stopę zwrotu.

##### ***Ryzyko kadrowe***

Zarząd Towarzystwa, w celu utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry, wprowadził odpowiedni system wynagrodzeń, stworzył możliwości rozwoju zawodowego i odpowiednie warunki pracy. Nie ma jednakże pewności, że utrata lub brak możliwości uzupełnienia kadr nowymi wyspecjalizowanymi w danej dziedzinie pracownikami nie będzie mieć wpływu na wyniki Funduszu.

##### ***Ryzyko naruszenia decyzji Komisji lub innych decyzji administracyjnych***

W sytuacji, kiedy Towarzystwo lub Fundusz nie dopełni określonych prawem obowiązków, Komisja lub inny uprawniony organ administracji może nałożyć karę na podmiot, który nie dopełnił obowiązków. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Towarzystwo wprowadziło wewnętrzny system monitorowania działalności Towarzystwa i Funduszu, mający na celu umożliwienie terminowego i zgodnego z prawem wykonywania nałożonych prawem obowiązków.

***Informacja o wyborze dziennika, w którym Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w przypadkach, w których postanowienia Statutu lub przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach***

W przypadkach wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa ogłoszenia będą zamieszczane w „Raporcie Kolejowym”.

Zgodnie z § 35 ust. 2 Statutu. Fundusz informuje, że w porozumieniu z PKP S.A., zaprzestaje dokonywania ogłoszeń w dotychczas wskazanym dzienniku ogólnopolskim i nie wskazuje nowego dziennika przeznaczonego do dokonywania ogłoszeń, o których mowa powyżej.

***Zasady przetwarzania danych osobowych***

Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 56, e-mail: [poczta@pkotfi.pl](mailto:poczta@pkotfi.pl), w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: [iod@pkotfi.pl](mailto:iod@pkotfi.pl), telefon +48 22 358 56 00.

***Cele przetwarzania Danych Osobowych***

Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:

(a) zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);

(b) wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających w szczególności z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA, ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz ustaw podatkowych;

(c) do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.

***Odbiorcy Danych Osobowych***

Odbiorcami danych osobowych są: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy jednostek uczestnictwa, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

***Okresy przechowywania Danych Osobowych***

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

***Uprawnienia osób, których Dane Osobowe dotyczą:***

(1) Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

(2) Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

(3) Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

(4) Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Dla ułatwienia procesu realizacji powyższych uprawnień określonych w pozycjach 1 do 3, na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) zamieszczony jest formularz

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

***Zakres i forma składanych zleceń i dyspozycji***

Bezpośrednia obsługa uczestników Funduszu, spadkobierców lub pełnomocników Uczestnika, oraz innych osób uprawnionych na podstawie odpowiednich przepisów prawa do uzyskiwania informacji o rejestrze lub wypłaty środków na nim zgromadzonych, jest prowadzona przez pracowników placówek Banku Pekao S.A. uprawnionych do prowadzenia obsługi Uczestników. Zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa oraz inne dyspozycje są składane na formularzach, których elektroniczna, interaktywna postać jest generowana w aplikacji Banku Pekao S.A., przez uprawnionych pracowników placówek Banku Pekao S.A. podczas dokonywania czynności obsługi.

#### ***Informacja o zmianie podmiotu zarządzającego portfelami inwestycyjnymi***

Do dnia 27 września 2014 roku zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu było Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., będące organem zarządzającym Funduszu. Od dnia 27 września 2014 roku do dnia 08 grudnia 2014 roku, w związku z przejęciem zarządzania Funduszem przez Towarzystwo oraz zawarciem w dniu 29 września 2014 roku pomiędzy Towarzystwem, a ING Investment Management (Polska) S.A. Umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym, podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu było ING Investment Management (Polska) S.A. Obecnie, od dnia 08 grudnia 2014 roku do 21 marca 2021 roku, podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu było NN IP Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od dnia 22 marca 2021 roku w związku z przejęciem zarządzania Funduszem podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu jest Towarzystwo.

#### ***Informacja o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu***

Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne obliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 200% WAN Funduszu.

#### ***2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu***

Prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu będą udostępnione w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa wskazanych w rozdziale 5 punkt 2, a także na stronie internetowej [www.pkp.pl](http://www.pkp.pl) oraz [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)

#### ***3. Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu***

Dodatkowe informacje można uzyskać za pośrednictwem telefonu pod numerem Telefonicznego Centrum Obsługi Klienta (22) 640 09 78.

#### ***4. Informacje dotyczące procedury składania i rozpatrywania reklamacji***

Uczestnicy, spadkobiercy i przedstawiciele Uczestników oraz inne osoby posiadające roszczenie do Funduszu w związku z uczestnictwem w Funduszu, zgłaszający zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz uprawnieni są do złożenia Reklamacji.

##### ***1) Miejsce i forma złożenia Reklamacji***

Reklamacja może być złożona:

- 1) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Towarzystwa lub w wybranych punktach obsługi klienta Banku Pekao S.A. albo przesyłką pocztową przesłaną na adres siedziby Towarzystwa lub punktu obsługi klienta Banku Pekao S.A. lub
- 2) ustnie – telefonicznie pod numerami telefonów infolinii 22 640 09 78 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscach, o których mowa w pkt 1), lub
- 3) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres [kontakt@pkotfi.pl](mailto:kontakt@pkotfi.pl).

Reklamacja powinna zawierać:

- dane pozwalające na ustalenie tożsamości składającego Reklamację,
- adres korespondencyjny bądź adres poczty elektronicznej, na który ma zostać przesłana odpowiedź,
- zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz,
- ewentualne roszczenia składającego Reklamację.

Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi.

## 2) Termin rozpatrzenia reklamacji

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz będą rozpatrywane bez zbędnej zwłoki, a odpowiedź zostanie udzielona nie później niż w terminie 30 dni od dnia wniesienia Reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w tym terminie, termin ten może zostać wydłużony, jednakże nie może przekroczyć 60 dni od dnia wniesienia Reklamacji, o czym Towarzystwo poinformuje składającego Reklamację przed upływem pierwotnego terminu udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi na Reklamację, wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.

## 3) Sposób powiadomienia o rozpatrzeniu reklamacji.

Towarzystwo udzieli odpowiedzi na Reklamację w formie pisemnej przesłanej na adres korespondencyjny wskazany w Reklamacji, a w przypadku braku wskazania tego adresu, na adres korespondencyjny przypisany do rejestru Uczestnika. Towarzystwo udzieli odpowiedzi za pośrednictwem poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek składającego reklamację wskazujący jednocześnie adres poczty elektronicznej, na który odpowiedź ma zostać przesłana.

4) Reklamacje dotyczące usługi przyjmowania i przekazywania zleceń przez Bank Pekao S.A. (dystrybutora Jednostek Uczestnictwa), można wносить bezpośrednio do Banku Pekao S.A., zgodnie z zasadami składania i rozpatrywania reklamacji zamieszczonymi w stosownej umowie zawartej przez składającego Reklamację z Bankiem Pekao S.A.

**5. Informacje wynikające z art. 29 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”)**

### **ICE BofAML 1-4 Year Poland Government Index**

Administratorem indeksu ICE BofAML 1-4 Year Poland Government Index jest ICE Data Indices LLC.

Indeks został zarejestrowany w rejestrze ESMA (European Securities and Markets Authority) wskaźników referencyjnych dostarczanych przez administratorów z siedzibą poza Unią Europejską zgodnie z art. 30 ust. 1 lit. C) Rozporządzenia BMR

Więcej informacji znajduje się na stronie <https://indices.theice.com>.

### **WIG**

Administratorem indeksu WIG jest GPW Benchmark S.A. wpisana do rejestru administratorów indeksów, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR prowadzonego przez ESMA (European Securities and Markets Authority).

Więcej informacji znajduje się na stronie <https://gpwbenchmark.pl>.

### **1. Na dzień sporządzenia Prospektu wszelkie niezbędne do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz informacje zamieszczone są w kluczowych informacjach dla inwestorów oraz sprawozdaniach finansowych Funduszu.**

Dodatkowo informujemy, że podstawowym dokumentem regulującym zasady działania Funduszu jest Statut. Dlatego zaleca się Inwestorom i Uczestnikom, przed dokonaniem inwestycji w Fundusz, zapoznanie się z pełną treścią Statutu, który jest zawarty w Prospekcie.

### **2. Na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, Fundusz informuje o:**

- 1) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) przedsiębiorcy, organie, który zarejestrował działalność gospodarczą przedsiębiorcy, a także numerze, pod którym przedsiębiorca został zarejestrowany, a w przypadku gdy działalność przedsiębiorcy wymaga uzyskania zezwolenia – danych dotyczących instytucji udzielającej zezwolenia:

Fundusz reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 - 872 Warszawa. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy pod numerem RFI 125. Fundusz działa na podstawie zezwolenia na utworzenie Funduszu udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

- 2) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela przedsiębiorcy, o ile taki występuje:

Zgodnie z Ustawą organem Funduszu jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 - 872 Warszawa.

- 3) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) podmiotu innego niż przedsiębiorca świadczący usługi finansowe na odległość, w tym operatora środków porozumiewania się na odległość, oraz charakterze, w jakim podmiot ten występuje wobec konsumenta i tego przedsiębiorcy;

NIE DOTYCZY.

- 4) istotnych właściwościach świadczenia i jego przedmiotu:

Istotne właściwości świadczeń związanych z umową uczestnictwa w Funduszu, w tym zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w mniejszym Prospekcie.

- 5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającej konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:

Fundusz dokonuje wypłaty środków z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, maksymalnie trzeciego dnia roboczego po dokonaniu wpisu do rejestru. Jednostki uczestnictwa odkupywane są po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników w dniu wyceny.

Ponadto Statut Funduszu wskazuje maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz inne koszty ponoszone przez Fundusz. Obowiązki podatkowe Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale 3 Prospektu.

- 6) ryzyku związanym z usługą finansową, jeżeli wynika ono z jej szczególnych cech lub charakteru czynności, które mają być wykonane lub jeżeli cena bądź wynagrodzenie zależą wyłącznie od ruchu cen na rynku finansowym:

Ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zostały wskazane w Rozdziale 3 Prospektu.

- 7) zasadach zapłaty ceny lub wynagrodzenia:

Zasady zapłaty ceny za Jednostki Uczestnictwa zostały określone w Rozdziale 3 Prospektu.

- 8) kosztach oraz terminie i sposobie świadczenia usługi:

Uczestnik nie ponosi żadnych kosztów związanych z uczestnictwem w Funduszu. Terminy i sposoby zbywania i odkupowania Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale 3 Prospektu.

- 9) prawie oraz sposobie odstąpienia od umowy, o którym mowa w art. 40 ust. 1 i 2, albo wskazaniu, że prawo takie nie przysługuje, oraz wysokości ceny lub wynagrodzenia, które konsument jest obowiązany zapłacić w przypadku określonym w art. 40 ust. 4:

Na podstawie art. 26 ust. 3 Ustawy, stronie nie przysługuje prawo do odstąpienia od zawartej umowy uczestnictwa w Funduszu.

- 10) dodatkowych kosztach ponoszonych przez konsumenta wynikających z korzystania ze środków porozumiewania się na odległość, jeżeli mogą one wystąpić:

Uczestnik może być zobowiązany do uiszczenia innych kosztów wynikłych z korzystania z środków porozumiewania się na odległość, zgodnie ze stawką ustaloną przez jego dostawcę usług telekomunikacyjnych.

- 11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący:

Od dnia 7 września 2007 roku ustalanie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywane jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Informacje o wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa są przez Fundusz udostępniane za pośrednictwem internetu każdego dnia roboczego. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, publikowana jest najpóźniej do końca dnia roboczego następującego po dniu wyceny.

- 12) minimalnym okresie, na jaki ma być zawarta umowa o świadczenia ciągłe lub okresowe:

NIE DOTYCZY

- 13) miejscu i sposobie składania reklamacji:

Sposób oraz miejsce składania reklamacji zostało określone w rozdziale 6 Prospektu.

- 14) możliwości pozasądowego rozstrzygania sporów wynikających z umowy;

Informacje o możliwości pozasądowego rozstrzygania sporów określone zostały w rozdziale 6 Prospektu.

- 15) prawie wypowiedzenia umowy, o którym mowa w art. 42 ustawy o prawach konsumenta, oraz skutkach tego wypowiedzenia, w tym karach umownych:

Uczestnik w każdym czasie może złożyć zlecenie odkupienia nabytych na jego rzecz Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenie zamknięcia rejestru. W związku ze złożeniem zleceń, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Uczestnik nie jest obciążany żadnymi karami umownymi.

- 16) istnieniu funduszu gwarancyjnego lub innych systemów gwarancyjnych, jeżeli takie istnieją:

NIE DOTYCZY

- 17) języku stosowanym w relacjach przedsiębiorcy z konsumentem:

Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Inwestorami/Uczestnikami jest język polski.

- 18) prawie właściwym państwa, które stanowi podstawę dla stosunków przedsiębiorcy z konsumentem przed zawarciem umowy na odległość oraz prawie właściwym do zawarcia i wykonania umowy:

Prawem właściwym przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa jest powszechnie obowiązujące prawo polskie, w szczególności Ustawa.

- 19) sądzie właściwym do rozstrzygania sporów związanych z wykonywaniem umowy:

Sędem właściwym do rozstrzygania sporów wynikających z umowy uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa polskiego.

3. **Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:**

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

- a. będzie stosował Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych,  
b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”) stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a. udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- b. transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c. transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz, przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz, kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz, przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

- a. Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być Instrumenty Dłużne lub akcje.

- b. Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek Aktywów, które mogą być przedmiotem TFUPW, wynosi 200% wartości Aktywów Netto Funduszu.

- c. Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

- 1) przedmiotem transakcji takich jak udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych może być do 20% wartości Aktywów Funduszu.
- 2) przedmiotem transakcji typu buy-sell back i sell-buy back będzie do 50% wartości Aktywów Funduszu.
- 3) przedmiotem transakcji typu repo i reverse repo będzie do 50% wartości Aktywów Funduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim oraz w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Instrumenty Dłużne, w szczególności instrumenty emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim, w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną określoną w Statucie.

Instrumenty Dłużne przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.  
Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Prospektu Funduszu lub umów z kontrpartnerni transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe.  
Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.
7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.  
Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
- 1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
  - 2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,
  - 3) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,
  - 4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,
  - 5) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
  - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
  - 7) ryzyko rynkowe – ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
  - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie Dźwigni Finansowej AFI Funduszu, mechanizm dźwigni finansowej powoduje wielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.
8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).  
Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.
9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.  
Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia SFTR, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.
10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.  
Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu.  
Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.  
Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.  
Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

#### **4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną**

Zgodnie z Ustawą zmiana Statutu Funduszu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Poza zmianami, o których mowa w art. 24 ust. 1 Ustawy, zmiany Statutu nie wymagają zezwolenia Komisji. Zgodnie z przepisami prawa zmiana Prospektu, w którym określono strategię inwestycyjną Funduszy dokonywana jest poprzez ogłoszenie i wchodzi w życie z dniem ogłoszenia. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu i Prospektu na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

#### **5. Opis zarządzania płynnością**

Zarządzanie płynnością odbywa się poprzez stosowny dobór lokat Funduszu, przy którym głównym kryterium doboru jest kryterium płynności inwestycji rozumiane jako możliwość szybkiego wycofania się z inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu. Bieżąca płynność Funduszu jest monitorowana i utrzymywana zależnie od obranej w danym momencie strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Funduszu, w tym zaspokojenia umorzeń Jednostek Uczestnictwa. Dokonując lokat Aktywów Funduszu Towarzystwo utrzymuje w Funduszu poziom płynności odpowiedni do zobowiązań bazowych na podstawie oceny względnej płynności ich aktywów na rynku, z uwzględnieniem czasu wymaganego do celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa, jak również ich wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe. W szczególności Towarzystwo monitoruje profil płynności Aktywów Funduszu uwzględniając minimalny udział poszczególnych składników Aktywów Funduszu, które mogą mieć istotny wpływ na płynność, oraz istotne wierzytelności i zobowiązania, które może posiadać Fundusz w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych. W przypadku gdy Fundusz inwestuje w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Towarzystwo uwzględnia aspekt płynności tych instytucji. W stosownych przypadkach Towarzystwo, uwzględniając charakter, skalę i złożoność struktury lokat Funduszu wdraża i utrzymuje odpowiednie limity płynności. Towarzystwo monitoruje zgodność portfela inwestycyjnego Funduszu z tymi limitami i w przypadku przekroczenia lub prawdopodobieństwa przekroczenia limitów określa wymagane działania. Określając odpowiednie działania, Towarzystwo bierze pod uwagę adekwatność polityk i procedur zarządzania płynnością, stosowność profilu płynności aktywów oraz skutek nietypowych poziomów umorzeń Jednostek Uczestnictwa.

6. **Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności**  
Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

7. **Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy**  
Informacje o:

- a) udziale procentowym Aktywów Funduszu, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,
- b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
- c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo,

Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu publikowane są na stronie internetowej pod adresem [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) nie później niż w terminie odpowiednio czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

Informacje o:

- a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu – Fundusz udostępnia w ramach ogłoszeń o zmianach Statutu publikowanych na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) niezwłocznie po dokonaniu zmian,
- b) prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu oraz łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Funduszu – Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu publikowane są na stronie internetowej pod adresem [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) nie później niż w terminie odpowiednio czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

8. **Informacje o funduszach bazowych**

Informacje na temat firmy (nazwy), siedziby i adresu funduszy bazowych wskazane są w rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych dostępnych na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

9. **Fundusz nie sporządza odrębnej informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, o której mowa w art. 222a Ustawy. Wszystkie informacje, o których mowa w art. 222a Ustawy, zawarte są w Prospekcie i będą udostępniane Inwestorom i Uczestnikom wraz z Prospektem, w trybie przewidzianym dla niego przepisami Ustawy.**

10. **Informacje na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”)**  
Zgodnie z art. 6 ust. 1 i 3 Rozporządzenia SFDR oraz na podstawie przyjętej przez Towarzystwo Strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Towarzystwo informuje, że w procesie

podejmowania decyzji inwestycyjnych bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, w rozumieniu Rozporządzenia SFDR. Mianowicie Towarzystwo uwzględni ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oznaczające sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji dokonywany przez Fundusz.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością może być włączone do procesu inwestycyjnego w różnym zakresie. W tym celu Towarzystwo korzysta z określonych metodologii i baz danych zawierających dane dotyczące ochrony środowiska naturalnego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego pochodzących od wyspecjalizowanych podmiotów zewnętrznych zajmujących się analizami, jak i przeprowadza stosowne analizy wewnętrzne w tym zakresie.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością opiera się w szczególności na analizie emitentów na poziomie krajowym (obligacje skarbowe, obligacje agencji rządowych oraz obligacje samorządowe) jak i korporacyjnym (obligacje korporacyjne oraz akcje). Towarzystwo uznaje, że ryzyko związane ze zrównoważoną działalnością może być istotne (znaczące) z punktu widzenia klienta. Jednocześnie Towarzystwo informuje, że inwestycje, które posiadają niższe wskaźniki ochrony środowiska naturalnego, spraw społecznych lub ładu korporacyjnego, nie muszą być tożsame z inwestycjami o niższej stopie zwrotu ważonej ryzykiem. Wobec powyższego dokonywana przez Towarzystwo ocena ryzyka związanego ze zrównoważoną działalnością nie służy odrzuceniu inwestycji, ale przyczynia się do prezentacji pełnego obrazu szans i zagrożeń z nią związanych w kontekście czynników zrównoważonego rozwoju.

**11. Miejsca udostępniania prospektów oraz rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych:**

- 1) w Internecie na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).
- 2) w siedzibie Towarzystwa.

**12. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacje o miejscu udostępnienia tego sprawozdania**

Zgodnie z Ustawą Fundusz jest obowiązany sporządzać sprawozdanie roczne AFI. Sprawozdanie roczne AFI zawiera roczne sprawozdanie finansowe Funduszu. Fundusz publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami prawa oraz na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)

**19. Zamieszczony w Załączniku „Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu” otrzymuje brzmienie**

**„Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu.**

**W Prospekcie stosowane są pojęcia i skróty zdefiniowane w Statucie oraz następujące pojęcia i skróty**

**Dźwignia Finansowa AFI**

Metody zwiększania Ekspozycji AFI, w szczególności przez pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych lub przez inwestycje w instrumenty pochodne.

**Ekspozycja AFI**

Ekspozycja AFI w rozumieniu Ustawy.

**Fundusz**

Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty utworzony i zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

**Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych**

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; organ Funduszu

**Uczestnik, Uczestnik Funduszu**

Osoba, o której mowa w § 11 Statutu Funduszu, dla której został otwarty rejestr Uczestnika Funduszu i na rzecz której w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części.

**Kodeks Spółek Handlowych**

Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)

**Komisja**

Komisja Nadzoru Finansowego

**KPWIG**

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

**Depozytariusz**

ING Bank Śląski S.A. w Katowicach

**Świadczenia dodatkowe**

Wskazane w § 2 pkt 3 Rozporządzenia usługi świadczone przez podmiot prowadzący działalność maklerską na rzecz Funduszu, pozostające w bezpośrednim związku z korzystaniem przez Fundusz z pośrednictwa tego podmiotu w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi.

### ***Prospekt, Prospekt Informacyjny***

Niniejszy prospekt informacyjny Funduszu

### ***Prime Broker***

Podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 28b) Ustawy.

### ***Statut, Statut Funduszu***

Nadany Funduszowi Statut, sporządzony w formie aktu notarialnego

### ***Rozporządzenie***

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. z 2013 r., poz. 673 z późn. zm.)

### ***Rozporządzenie BMR***

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014. Stosownie do Rozporządzenia BMR, Towarzystwo sporządziło i zachowuje rzetelne plany, sporządzone na piśmie, określające działania, które podjęłyby na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Pisemne plany, o których mowa w zdaniu poprzednim są udostępniane bezpłatnie w siedzibie Towarzystwa. Informacja na temat indeksów stosowanych przez Fundusz, w szczególności informację o tym, czy wskaźnik referencyjny jest opracowywany przez administratora wpisanego do rejestru znajduje się w Rozdziale 6 „Informacje dodatkowe” Prospektu w punkcie 5.

### ***Rozporządzenie 231/2013***

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

### ***Ustawa o Ofercie Publicznej***

Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)

### ***Ustawa, Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych***

Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157, z późn. zm.)

### ***Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych***

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2012 r. poz. 361, z późn. zm.)

### ***Ustawa o Rachunkowości***

Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.)”.

20. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.