

## CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w tym dokumencie, mają znaczenie nadane im przez statut Funduszu.

## PRODUKT: PKO GLOBALNEGO DOCHODU – FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Identyfikator krajowy/ISIN	PLFIZ000597 ISIN: PLPKOGD00015
Seria certyfikatów	A
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronie pkofti.pl
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	12-05-2026
Organ nadzorujący	Fundusz działa jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 09-11-2015 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

## CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Fundusz inwestycyjny zamknięty
Okres, na który utworzono Fundusz	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	<p>Celem Funduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez wzrost wartości inwestycji w jego portfelu oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.</p> <p>Fundusz mieszany:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>min. 50% wartości jego Aktywów możemy inwestować w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w instrumenty finansowe powiązane z otrzymywaniem dochodu, tj. instytucje lub fundusze o charakterze multi-assetowym inwestujące m.in. w akcje uprawniające do otrzymania dywidendy, obligacje skarbowe lub korporacyjne wypłacające regularnie kupony lub wypłacające swoim uczestnikom dochody oraz instytucje wspólnego inwestowania wypłacające dochody,</li> <li>maks. 50% wartości jego Aktywów możemy inwestować w instrumenty rynku pieniężnego, wiarytelności (z wyjątkiem wiarytelności wobec osób fizycznych), akcje i obligacje.</li> </ul> <p>Możemy także inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, korzystać z dźwigni finansowej i dokonywać Krótkiej Sprzedaży.</p> <p>Budując portfel inwestycyjny Funduszu skupiamy się na maksymalizacji stopy zwrotu z uwzględnieniem zasad określonych w Rozdziale IV statutu Funduszu i zachowania płynności lokat. Kryteria doboru lokat i politykę inwestycyjną opisałiliśmy szczegółowo w Rozdziale IV statutu Funduszu.</p>
Benchmark	<p>Do oceny efektywności inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu stosujemy niniejszy benchmark: 50% MSCI World USD Index + 50% Citigroup World Broad Investment-Grade Bond Index</p> <p>Funduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą się różnić od wyników benchmarku.</p>
Docelowi inwestor	<p>Wybierz ten Fundusz jeśli:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne,</li> <li>posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu,</li> <li>planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat.</li> </ul> <p>Fundusz nie jest przeznaczony dla osób w podeszłym wieku.</p>
Ryzyko	<p>Wybierając ten Fundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Funduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, podmioty i emitenci, których odpowiednio akcje i obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich akcji i/lub obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Funduszu zawaraliśmy w Rozdziale II prospektu emisyjnego w trakcie jego ważności.</p>
Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu	Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych na żądanie uczestnika (nie rzadziej niż raz na kwartał). Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?”
Możliwość rozwiązania Funduszu	Fundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale VIII statutu Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Fundusz może wypłacać uczestnikom dochód bez konieczności wykupienia certyfikatu. Fundusz dąży do wypłaty dochodu dwa razy w roku kalendarzowym.
Informacje dodatkowe	Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe, statut i wyceny certyfikatów inwestycyjnych znajdziesz na stronie internetowej pkofti.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1 2 **3** 4 5 6 7  
Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Funduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w Fundusz zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

### Scenariusze

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków.	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	23 360 PLN -53,3%	24 160 PLN -13,5%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	40 090 PLN -19,8%	40 770 PLN -4,0%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 690 PLN -0,6%	46 930 PLN -1,3%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	58 520 PLN 17,0%	56 760 PLN 2,6%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Funduszu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2017 r. i wrześniem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2018 r. i lipcem 2023 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2016 r. i kwietniem 2021 r.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okresie utrzymania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów (jeżeli występują koszty wyjścia).

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Fundusz i emitowane przez niego certyfikaty inwestycyjne nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Powinieneś liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza. Fundusz może dokonać redukcji wykupu certyfikatów inwestycyjnych na warunkach określonych w Rozdziale V statutu Funduszu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

### Koszty w czasie

W tabelach poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymania Funduszu oraz wyników osiągniętych przez Fundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymania inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Funduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymania inwestycji Fundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	2 505 PLN	8 992 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (¹)</b>	5,0%	3,4%

<sup>1</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,4% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiamy szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz, że stopa zwrotu Funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Funduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,90% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	1 450 PLN
Koszty transakcji	0,11% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Fundusz przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	55 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Funduszu nie pobieramy opłaty za wyniki.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Wykup certyfikatów następuje w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Fundusz musi otrzymać zlecenie żądania wykupu nie później niż 3 dni giełdowe przed planowanym Dniem Wykupu, tzn. że należy złożyć zlecenie wykupu nie później niż 4 dni giełdowe przed planowanym Dniem Wykupu (definicję Dnia Wykupu znajdziesz w Rozdziale I statutu Funduszu). Żądanie wykupu certyfikatów inwestycyjnych otrzymane przez Fundusz po tym terminie, uważa się za żądanie wykupu zgłoszone na kolejny Dzień Wykupu. Żądanie wykupu złożysz w placówce Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego (o ile takie konsorcjum zostało utworzone), obsługującej Uczestników lub Inwestorów.

Uczestnik może zbyć certyfikat inwestycyjny Funduszu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W takim przypadku musisz liczyć się z faktem, iż rynkowa cena zbycia certyfikatu może różnić się od wartości księgowej jego wyceny dokonywanej przez Fundusz.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

Jeśli jesteś Uczestnikiem lub Inwestorem Funduszu, bądź osobą przez niego upoważnioną, możesz złożyć reklamację dotyczącą naszych usług lub związanych z uczestnictwem w Funduszu:

- na piśmie (papierowo) - osobiście w placówce Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego (o ile takie konsorcjum zostanie utworzone), obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa albo wysyłając przesyłkę pocztową/nadając korespondencję na adres: Towarzystwa, Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego,
- na piśmie (elektronicznie) - na adres e-mail: kontakt@pkotfi.pl, na adres Towarzystwa do doręczeń elektronicznych (AE:PL-55377-54502-EGBED-24) oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej udostępnionych przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego lub na adres Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego przeznaczony do doręczeń elektronicznych,
- ustnie - telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w placówce Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego oraz w siedzibie Towarzystwa.

Reklamację zgłoś niezwłocznie po uzyskaniu informacji o okolicznościach budzących Twoje zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji.

Szczegółowe informacje o tym jak złożyć reklamację, w jakiej formie otrzymasz odpowiedź oraz w jakim terminie zostanie ona rozpatrzona, znajdziesz w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na naszej stronie pkotfi.pl.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), w szczególności:

- raporty bieżące oraz raporty okresowe Funduszu, jako emitenta papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w tym również półroczne i roczne sprawozdania finansowe oraz raporty kwartalne,
- statut Funduszu,
- prospekt emisyjny Funduszu, w trakcie jego ważności,
- Tabele Opłat za wydanie i wykup certyfikatów inwestycyjnych,
- informację na temat wyników osiągniętych przez Fundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informację na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Funduszu są określone w Rozdziale XII statutu Funduszu.