

## CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w tym dokumencie, mają znaczenie nadane im przez Zasady Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III oraz statut i prospekt informacyjny Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielone są Subfundusze dostępne w Programie.

**PRODUKT: WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AUTOLOKACJA III Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (WYDZIELONYM W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)**

|                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Identyfikator krajowy                                         | Subfundusz Docelowy: PLFIO000228                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kategoria jednostek uczestnictwa Funduszu oferującego Program | Jednostka uczestnictwa kategorii A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Wytwórca                                                      | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Kontakt elektroniczny                                         | Formularz kontaktowy na stronie pko.tfi.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Kontakt telefoniczny                                          | Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju<br>(+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Data dokumentu                                                | 31-10-2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Organ nadzorujący                                             | Dostępny w ramach Programu Subfundusz Docelowy (PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy) został utworzony w ramach Funduszu PKO Parasolowy - fio, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 25-04-2007 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                            | Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny oferowany przez PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Okres, na który utworzono produkt          | Program został utworzony na czas nieokreślony.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Cele                                       | <p>W zamian za wpłatę do Programu zawierasz umowę lokaty terminowej w Banku oraz otwierasz rejestr w Subfunduszu Docelowym. Środki wpłacone do Programu lokowane są na 6-miesięcznej lokacie, a następnie - począwszy od pierwszego miesiąca od dnia otwarcia Programu - w sześciu cyklicznych transzach (co miesiąc w wysokości 1/7 wpłaty) przelewane są automatycznie do wybranego Subfunduszu Docelowego. Składając Zlecenie otwarcia rejestru w Programie zlecasz Funduszowi realizację automatycznych przelewów środków pomiędzy lokatą i Subfunduszem Docelowym. Po upływie 6 miesięcy całość środków z lokaty wraz z odsetkami będzie zaalokowana na rejestrze Subfunduszu Docelowego.</p> <p>Sposób funkcjonowania Programu opisaliśmy szczegółowo w jego Zasadach, natomiast cele inwestycyjne wraz z opisem polityki inwestycyjnej Subfunduszu Docelowego zostały szczegółowo opisane w Dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) dla tych Subfunduszy.</p>                                 |
| Docelowy inwestor                          | <p>Wybierz ten produkt jeśli:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne,</li> <li>chcesz wykorzystać potencjał związany z uśrednianiem ceny nabycia jednostek uczestnictwa,</li> <li>posiadasz odpowiednią wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu,</li> <li>planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Ryzyko                                     | Wybierając ten produkt, z uwagi na inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Docelowego, musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku zmian stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu Docelowego, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, emitenci, których 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 obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu oferującego program. |
| Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu | Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa możesz złożyć w placówkach Dystrybutora w każdym dniu, w którym są one otwarte, a za pośrednictwem kanałów zdalnych - w dowolnym czasie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Możliwość rozwiązywania Subfunduszu        | Subfundusz Docelowy nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale IX statutu Funduszu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Depozytariusz                              | Bank Handlowy w Warszawie S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Dywidendy                                  | Subfundusz Docelowy nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszy reinwestujemy, zwiększając wartość ich aktywów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Informacje dodatkowe                       | <p>Zasady Programu, wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu oferującym Program i o Subfunduszach dostępnych w jego ramach, w tym sprawozdania finansowe, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim.</p> <p>Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania danego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.</p> <p>Jednostki uczestnictwa Subfunduszu Docelowego są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p>                                                                                                                                                                                                  |

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1234567

Niższe ryzykoWyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka i scenariusze z uwagi na złożoność produktu są przedstawione dla inwestycji jedynie w bardziej ryzykowny Subfundusz Docelowy. Faktyczne ryzyko produktu jest niższe, ale jednocześnie wysokość wyniku scenariusza korzystnego może być nieosiągalna. Na potrzeby obliczeń, wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymywania produktu przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko powinno być niższe, a zwrot mniejszy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a zła warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność produktu 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 produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.                                                                                                                             | Zalecany okres utrzymywania: | 3 lata     |
| Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu Docelowego i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. | Przykładowa inwestycja:      | 50 000 PLN |

Scenariusze

|                               |                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku                                                               | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Minimum                       |                                                                                 | Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków. |                                          |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 34 290 PLN<br>-31,4%                                                                                 | 35 160 PLN<br>-11,1%                     |
| Scenariusz niekorzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 39 250 PLN<br>-21,5%                                                                                 | 38 900 PLN<br>-8,0%                      |
| Scenariusz umiarkowany        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 50 910 PLN<br>1,8%                                                                                   | 52 580 PLN<br>1,7%                       |
| Scenariusz korzystny          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 60 460 PLN<br>20,9%                                                                                  | 66 000 PLN<br>9,7%                       |

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

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2019 r. i październikiem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2018 r. i kwietniem 2021 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2022 r. i wrześniem 2025 r.

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

CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz Docelowy oraz zbywane przez niego jednostki uczestnictwa 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 Subfunduszu Docelowego stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

|                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                          |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Koszty w czasie                                    | W tabelach poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji. |                                          |
|                                                    | Założyliśmy, że: <ul style="list-style-type: none"><li>• w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu Docelowego wyniesie 0%</li><li>• w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji Subfundusz Docelowy osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym</li><li>• zainwestowano kwotę 50 000 PLN</li></ul>                                           |                                          |
|                                                    | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach |
| Całkowite koszty                                   | 1 209 PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2 820 PLN                                |
| Wpływ kosztów na zwrot w skali roku <sup>(1)</sup> | 2,4%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1,8%                                     |

<sup>1</sup> Ilustruje w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania inwestycji. Na przykład pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

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

| Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | 1,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.                                                                                                                                                                                                         | 500 PLN                                |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Programu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0 PLN                                  |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                        |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,09% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu Docelowego                                                                                                                                                                                                                                                           | 545 PLN                                |
| Koszty transakcji                                                  | 0,24% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz Docelowy przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                                                                                                                                                       | 119 PLN                                |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                        |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | 0,09% Twojej inwestycji. Podana wartość ma charakter szacunkowy z uwagi na krótszy niż 5 lat okres naliczania rzeczywistej opłaty według obecnie obowiązującego modelu. Rzeczywista kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji i może być naliczona jeśli wynik Subfunduszu Docelowego jest ujemny, ale wyższy niż wynik wskaźnika referencyjnego wskazanego w Rozdziale XII A statutu Funduszu. | 45 PLN                                 |

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Z zastrzeżeniem sytuacji zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku okoliczności wskazanych w Rozdziale IV statutu Funduszu, zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa możesz złożyć w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w tym przed upływem zalecanego okresu utrzymywania).

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

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

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Rozdziale V prospektu informacyjnego adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego,
- ustnie - telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

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

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

- Zasady Programu,
- półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszu oferującego Program,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu oferującego Program, w ramach którego wydzielony został Subfundusz Docelowy,
- informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz Docelowy w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu Docelowego,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu Docelowego są określone w Rozdziale XI statutu Funduszu oferującego Program.