## KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW



Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

## PKO Szmaragdowy

Kategoria: A (reprezentatywna dla jednostek A1, K oraz L)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Portfele Inwestycyjne - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO TFI S.A. należące do grupy PKO Banku Polskiego S.A.

## CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz zarządzany aktywnie.

Całkowita wartość lokat Subfunduszu w instrumenty udziałowe, kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji, oraz w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat, są instrumenty i kontrakty wskazane na początku zdania nie może być niższa niż 45% i wyższa niż 65% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w instrumenty dłużne, depozyty oraz w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat, są instrumenty wskazane na początku zdania nie może być niższa niż 25% i wyższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu mogą stanowić lokaty w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, które realizują swój cel inwestycyjny między innymi poprzez stosowanie polityki inwestycyjnej absolutnej stopy zwrotu. Do limitów, o których mowa powyżej nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo. W ramach limitów inwestycyjnych określonych powyżej, Subfundusz może lokować do 50% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z subfunduszy wydzielonych w PKO Parasolowy – funduszu inwestycyjnym otwartym. Dokonując lokat w instrumenty dłużne Subfundusz inwestuje w instrumenty skarbowe,

instrumenty dłużne przedsiębiorstw lub instrumenty emitowane przez inne podmioty.

Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Istotnym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest pozytywna kwalifikacja tych lokat jako instrumentów emitowanych przez podmioty spełniające kryteria odpowiedzialnego prowadzenia biznesu (ang. ESG - Environmental Social Governance).

Subfundusz przy dokonywaniu lokat w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania kieruje się celem inwestycyjnym Subfunduszu, kosztami oraz płynnością lokat.

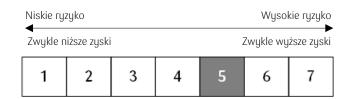
Uczestnicy mogą – z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 4 lat.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.

Do oceny efektywności inwestycji w jednostki Subfunduszu nie jest stosowany wzorzec referencyjny.

## PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 5 - co wynika z podwyższonej zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Subfundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe: związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat Funduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregokolwiek z emitentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.

Ryzyko płynności: istnieje ryzyko wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę.

Ryzyko rozliczenia: związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje przejściowe ryzyko ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko instrumentów pochodnych: inwestycja w instrumenty pochodne niesie ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych, stóp procentowych, kursów walut lub indeksów giełdowych. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może dodatkowo powodować ryzyko niewywiązania się przez kontrahenta z zawartej transakcji.

Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w rozdziale IV prospektu informacyjnego.