Warszawa, 31.07.2019

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Zrównoważony

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz inwestuje w instrumenty finansowe o stabilnym dochodzie (bony skarbowe i obligacje) oraz instrumenty o wyższym ryzyku inwestycyjnym (akcje). Aktywa subfunduszu lokowane są w polskie oraz zagraniczne papiery wartościowe, przy dążeniu do ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

**DANE PODSTAWOWE**
Data pierwszej wyceny: od 09.07.1997 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

## WYNIKI SUBFUNDUSZU

| | 1M | 3M | YTD | 12M | 3Y | 5Y | MAKS. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PKO Zrównoważony | -0,68% | -0,42% | 1,65% | -1,77% | 11,37% | 13,03% | 179,20% |
| Benchmark | 0,24% | 1,32% | 5,35% | 3,32% | 20,35% | 21,90% | - |

**DANE NA 31.07.2019 r.**
Aktywa netto: 771,13 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 139,60 zł

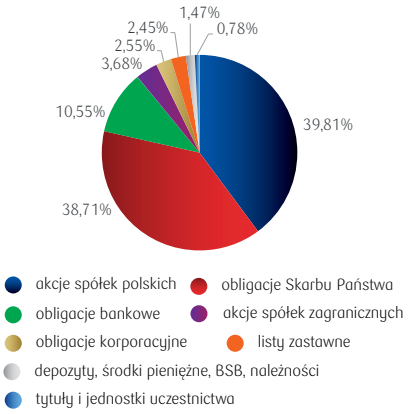
## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



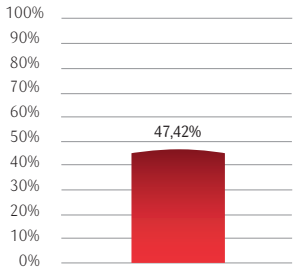

**RATING ANALIZ ONLINE** ★★★★☆

**REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI**
4 lata

## STRUKTURA AKTYWÓW




## EKSPOZYCJA NA AKCJE




**PROFIL RYZYKA**

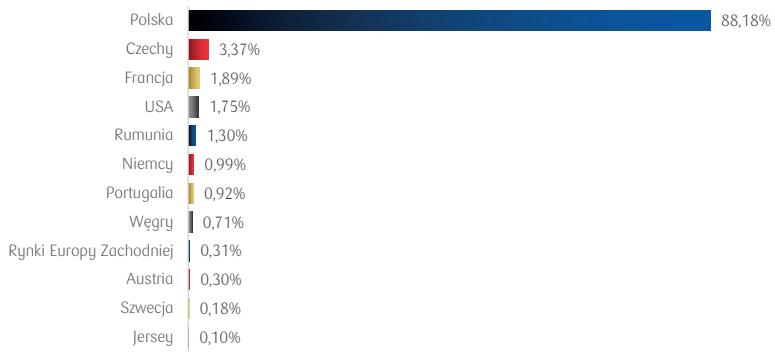
1 2 3 **4** 5 6 7

**niskie ryzyko** **wysokie ryzyko**

Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 19.02.2019 r.

**BENCHMARK**
15% MSCI World USD+35% WIG+50% G0PL PLN

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA




| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU |
|---|---|
| A, B, C | 3,50% |
| A1, B1, C1 | 2,90% |

| JEDNOSTKI UCZETNICTWA | OPŁATA ZA NABYCIE | OPŁATA ZA ODKUPIENIE |
|---|---|---|
| A, A1 | 2,00% | 0% |
| B, B1 | 0% | 2,00% |
| C, C1 | 1,00% | 1,00% |

infolinia: **801 32 32 80** (opłata zgodna z taryfą operatora)
**www.pkotfi.pl**

**Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na odwrotnej stronie.**

Warszawa, 31.07.2019

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Zrównoważony

## NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

| Nazwa instrumentu finansowego | Typ instrumentu finansowego | Sektor gospodarki | Udział w porfelu |
|---|---|---|---|
| POLAND 4.2 150420 S | Obligacje | Skarbowy | 5,93% |
| PZU | Akcje | Finansowy | 5,10% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B | Akcje | Finansowy | 4,79% |
| PS0721 | Obligacje | Skarbowy | 4,67% |
| WZ1129 | Obligacje | Skarbowy | 3,81% |
| WZ0528 | Obligacje | Skarbowy | 3,37% |
| BANK PEKAO | Akcje | Finansowy | 3,21% |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S | Akcje | Energetyczny | 3,19% |
| PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA | Akcje | Użyteczności publicznej | 2,75% |
| BGOSK FRN 40 270220 | Obligacje | Finansowy | 2,73% |

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować nie tylko w obligacje rządowe, obligacje przedsiębiorstw, ale również akcje spółek z Polski, jak i z całego świata
- oczekują wyższej stopy zwrotu niż w przypadku inwestycji w obligacje
- planują inwestować długoterminowo (min. 4 lata)
- akceptują podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną subfunduszu
- liczą się z możliwością wahań wartości jednostki uczestnictwa

**NOTA PRAWNA**

**Materiał ma charakter wyłącznie informacyjny**, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej www.pkotfi.pl. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KIID subfunduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej www.pkotfi.pl. Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać umiarkowanej zmienności. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

**Wyniki subfunduszu** oraz **Zmiana wartości jednostki** uczestnictwa przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 31.07.2019 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 09.07.1997r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 31.07.2019 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych.

Dane dotyczące **Struktury aktywów i Największych pozycji w portfelu** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 31.07.2019 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.07.2019 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.07.2019 r.

Niektóre informacje zawarte w dokumencie związane z **Benchmarkiem** Subfunduszu pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. („dane MSCI"). MSCI ani działający na zlecenie MSCI dostawcy treści nie dają wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień oraz nie ponoszą odpowiedzialności w odniesieniu do danych MSCI użytych w niniejszym dokumencie. Dane MSCI nie mogą być powielane, ani wykorzystywane do innych celów bez pisemnej zgody MSCI. Dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione bez pisemnej zgody MSCI.

## SŁOWNICZEK

**RATING ANALIZ ONLINE**

To ocena funduszu opierająca się na ocenie czynników ilościowych (takich jak wyniki) oraz jakościowych. Analiza funduszu polega na dogłębnym zbadaniu czterech podstawowych obszarów, które decydują o obecnym zachowaniu funduszu oraz o zachowaniu w przyszłości: zarządzajacy i proces inwestycyjny, polityka inwestycyjna i portfel, charakterystyka portfela, wyniki funduszu i ryzyko oraz koszty i opłaty. Im więcej przyznanych gwiazdek tym lepiej oceniona jakość funduszu.

**BENCHMARK**

Wzorzec (punkt) odniesienia, do którego porównuje się wyniki inwestycyjne funduszu, służący do oceny efektywności zarządzania funduszem, reprezentatywny dla aktywów, w które inwestowane są środki.

**OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE**

Wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem, uwzględnione już w cenie netto jednostki uczestnictwa lub wartości certyfikatu inwestycyjnego. Zgodna z uchwałą Towarzystwa.

**OPŁATA MANIPULACYJNA**

Opłata pobierana przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych przy zbywaniu, odkupywaniu, konwersji lub zamianie jednostek uczestnictwa. Prezentowana wysokość opłat wynika z Tabeli Opłat i może ulec zmianie.

**KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW (KIID)**

(Key Investor Information Document) to dokument prawny będący zbiorem podstawowych informacji, pozwalających poznać charakter funduszu i związane z nim ryzyko. Podstawowe dane o funduszu, takie jak: jego polityka inwestycyjna, profil ryzyka i zysku, koszty i opłaty oraz wyniki w długim terminie, są prezentowane zaledwie na dwóch stronach i opisane w przystępny dla klientów TFI sposób.

**EKSPOZYCJA NA AKCJE**

Z uwagi na fakt, że prezentacje bilansowej struktury aktywów, w związku z zasadami wyceny aktywów, nie uwzględniają ekonomicznych wartości ekspozycji na ryzyko wynikających z pozabilansowego ujmowania wyceny kontraktów terminowych, dodaliśmy wykres przedstawiający Ekspozycje na akcje, który uwzględnia kontrakty terminowe (instrumenty pochodne). Ujmując kwestię obrazowo: przeliczając liczbę sztuk kontraktu, jego aktualnego kursu, mnożnika i kursu walutowego (dla futures zagranicznych) otrzymujemy faktyczną, ekonomiczną ekspozycję na dany instrument bazowy (akcje w tym przypadku). Proszę pamiętać, że co do zasady instrumenty pochodne typu futures mają „wbudowany" mnożnik, a więc ekspozycja na ryzyko jest w tym przypadku „lewarowana". Ekspozycja na akcje odnosi się do aktywów netto subfunduszu.

**RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU**

Wpłaty w PLN: 55 1030 1508 0000 0005 0425 2027