Warszawa, 31.10.2019

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Obligacji Skarbowych

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz inwestujący przede wszystkim w instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego lub instytucje finansowe. Subfundusz może inwestować również w instrumenty dłużne przedsiębiorstw lub instrumenty emitowane przez inne podmioty. Możliwość wypłaty zainwestowanych środków w każdym momencie trwania inwestycji pozwala na swobodne i efektywne dysponowanie swoimi oszczędnościami.

DANE PODSTAWOWE
Data pierwszej wyceny: od 27.02.2001 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

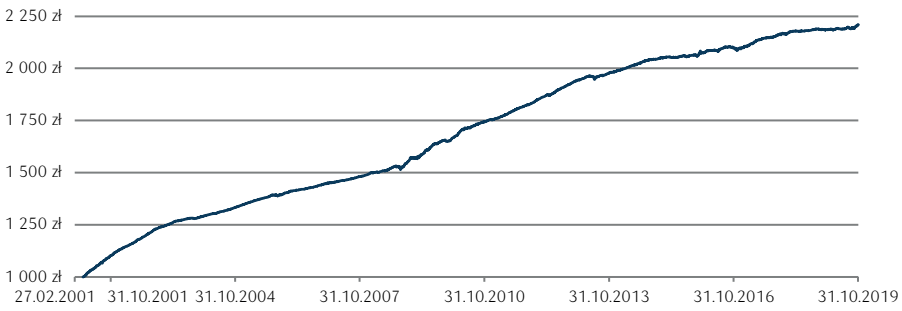
DANE NA 31.10.2019 r.
Aktywa netto: 9 923,35 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 2 210,02 zł

WYNIKI SUBFUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	MAKS.
PKO Obligacji Skarbowych	0,75%	0,55%	1,06%	0,93%	5,29%	8,22%	121,00%

RATING ANALIZ ONLINE

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI

1 rok

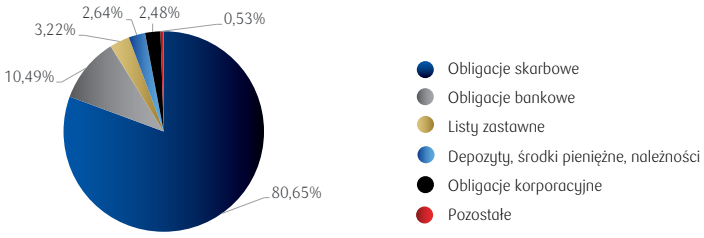
PROFIL RYZYKA

1 **2** 3 4 5 6 7

niskie ryzyko **wysokie ryzyko**

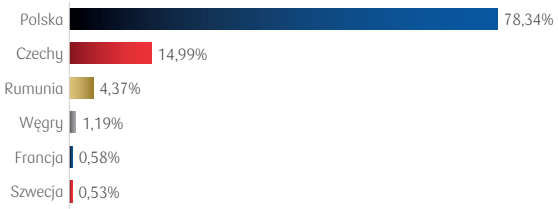
Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 22.10.2019 r.

STRUKTURA AKTYWÓW



BENCHMARK
Do oceny efektywności inwestycji w jednostki Funduszu nie jest stosowany wzorzec (benchmark).

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	0,80%
A1, B1, C1	0,50%

JEDNOSTKI UCZETNICTWA	OPŁATA ZA NABYCIE	OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, A1	0,50%	0%
B, B1	0%	0,50%
C, C1	0,25%	0,25%

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

Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na odwrotnej stronie.

Warszawa, 31.10.2019

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Obligacji Skarbowych

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w porfelu
WZ1129	Obligacje	Skarbowy	17,19%
WZ0528	Obligacje	Skarbowy	12,17%
CZGB 0 100220	Obligacje	Skarbowy	10,09%
DS1029	Obligacje	Skarbowy	9,09%
POLAND 4.2 150420 S	Obligacje	Skarbowy	6,86%
WZ0524	Obligacje	Skarbowy	6,12%
WZ0126	Obligacje	Skarbowy	4,34%
POLAND 4 230321	Obligacje	Skarbowy	3,77%
ROMANI 4.625 180920 S	Obligacje	Skarbowy	2,18%
PKO BH 06/11/2019	Obligacje	Finansowy	1,81%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw
- planują inwestować krótkoterminowo
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z ww. instrumentów
- liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości jednostki uczestnictwa

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.

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. **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 31.10.2019 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 27.02.2001 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 31.10.2019 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 31.10.2019 r.
Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.10.2019 r.

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
Wpałty w PLN: 09 1030 1508 0000 0005 0425 1012

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