Warszawa, 30.11.2017

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Akcji Nowa Europa

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Podstawowymi rodzajami lokat subfunduszu są instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w takich państwach jak: Czechy, Austria, Turcja, Węgry i Rosja. Całkowita wartość lokat w instrumenty udziałowe wynosi minimum 60% wartości aktywów netto subfunduszu.

**DANE PODSTAWOWE**
Data pierwszej wyceny: od 27.09.2005 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

## WYNIKI SUBFUNDUSZU

| | 1M | 3M | YTD | 12M | 3Y | 5Y | MAKS. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PKO Akcji Nowa Europa | -4,15% | -4,40% | 4,81% | 12,21% | 17,43% | 20,17% | 14,38% |
| Benchmark | -5,02% | -4,99% | 2,26% | 9,00% | 5,41% | -1,52% | - |

**DANE NA 30.11.2017 r.**
Aktywa netto: 158,70 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 114,61 zł

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA




**REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI**

5 lat

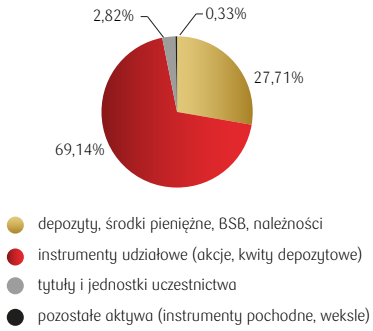
**PROFIL RYZYKA**

1 2 3 4 **5** 6 7

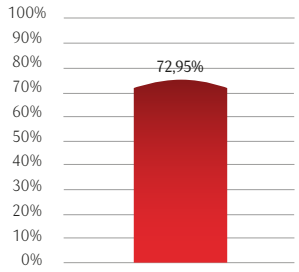
**niskie ryzyko** **wysokie ryzyko**

Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnemu na dzień 01.08.2017 r.

## STRUKTURA AKTYWÓW



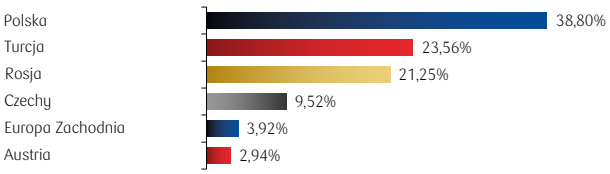

## EKSPOZYCJA NA AKCJE




**BENCHMARK**
20% WIG20+30% ISE30 PLN+5% BUX PLN+5% ATX PLN+30% RTX PLN+10% WIBIDON

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU |
|---|---|
| A, B, C | 4,00% |
| A1, B1, C1 | 3,00% |

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA PORTFELA AKCYJNEGO




| JEDNOSTKI UCZETNICTWA | OPŁATA ZA NABYCIE | OPŁATA ZA ODKUPIENIE |
|---|---|---|
| A, A1 | MAKS. 4,49% | 0% |
| B, B1 | 0% | MAKS. 4,49% |
| C, C1 | MAKS 2,245% | MAKS. 2,245% |

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

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

Warszawa, 30.11.2017

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Akcji Nowa Europa

## STRUKTURA PORTFELA - TOP 10

| Nazwa instrumentu finansowego | Sektor gospodarki | Udział w porfelu |
|---|---|---|
| PKO BP (akcja) | Finansowy | 6,62% |
| ROSNEFT OIL COMPANY GDR (kwit depozytowy) | Energetyczny | 4,64% |
| PEKAO (akcja) | Finansowy | 4,25% |
| PEGAS (akcja) | Dóbr i usług luksusowych | 4,24% |
| SBERBANK ADR (kwit depozytowy) | Finansowy | 4,24% |
| ANADOLU EFES (akcja) | Dóbr i usług podstawowych | 2,89% |
| LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF (tyt. uczestnictwa) | Finansowy | 2,82% |
| EUROCASH (akcja) | Dóbr i usług podstawowych | 2,65% |
| ENERGA (akcja) | Energetyczny | 2,50% |
| LPP (akcja) | Dóbr i usług luksusowych | 2,39% |

**Udział TOP 10 w aktywach subfunduszu: 37,20%**

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w akcje spółek z regionu tzw. Nowej Europy, obejmującej m.in. Polskę, Czechy, Austrię, Węgry, Turcję czy Rosję
- oczekują wyższej stopy zwrotu niż przypadku inwestycji w obligacje
- planują inwestować długoterminowo (min. 5 lat)
- akceptują podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną subfunduszu
- liczą się z możliwością znacznych 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.

**OPŁATA MANIPULACYJNA**
Opłata pobierana przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych przy zbywaniu, odkupywaniu, konwersji lub zamianie jednostek uczestnictwa.

**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.

**RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU**
Wpłaty w PLN: 34 1030 1508 0000 0005 0414 5026

**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 dużej 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 30.11.2017 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 27.09.2005 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 30.11.2017 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych.

Dane dotyczące **Struktury aktywów** oraz **Struktury portfela - Top 10** opracowano w stosunku do wartości aktywów ogółem na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2017 r. **Ekspozycja na akcje, Ekspozycja geograficzna portfela akcyjnego** przedstawia strukturę subfunduszu na ostatni dzień giełdowy przedmiotowego okresu (tj. 30.06.2017 r.).

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