

PKO PARASOŁOWY - FIO

PKO Akcji Nowa Europa



CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz koncentrujący się na regionalnym doborze akcji z rynków środkowej Europy. Zarządzający poszukują okazji inwestycyjnych oraz aktywnie zarządzają ekspozycją geograficzną i walutową aby zarabiać na rynkach Nowej Europy. Całkowita wartość lokat w wymienione instrumenty finansowe dająca ekspozycję na kraje takie jak: Rzeczpospolita Polska, Republika Czeska, Republika Austrii, Republika Węgierska, Republika Turcji oraz Federacja Rosyjska, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 27.09.2005 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

WYNIKI SUBFUNDUSZU (J.U. KAT. A)

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	MAKS.
PKO Akcji Nowa Europa	-7,42%	-12,40%	-29,50%	-26,30%	-32,06%	-18,13%	-18,92%
Benchmark	-8,03%	-12,47%	-29,12%	-25,66%	-27,80%	-13,80%	-

DANE NA 30.10.2020 r.

Aktywa netto: 67,60 mln zł
Cena jednostki uczestnictwa: 81,24 zł

RATING ANALIZ ONLINE



ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA KAT. A



REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI

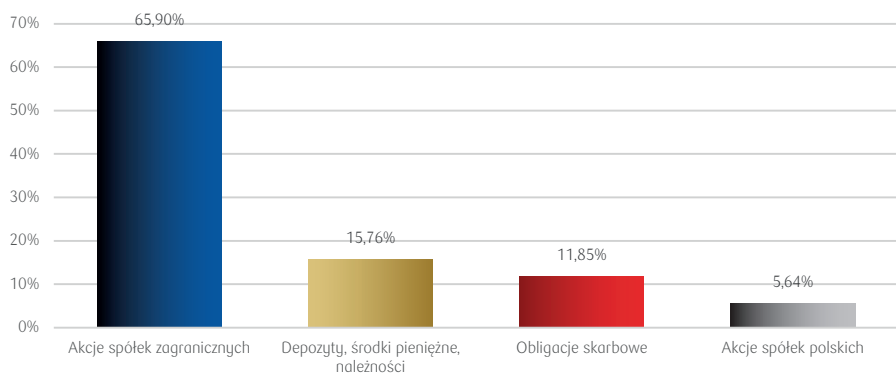


PROFIL RYZYKA



Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 8.07.2020 r.

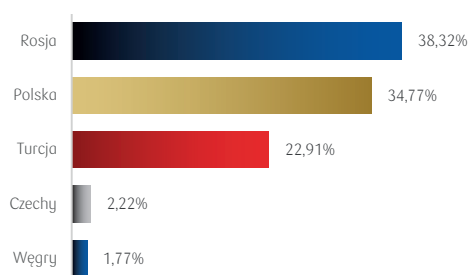
STRUKTURA AKTYWÓW



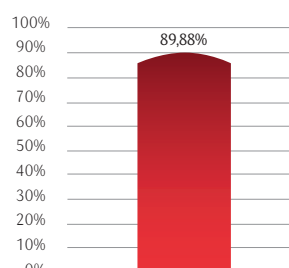
BENCHMARK

15% WIG20 + 25% ISE30 PLN + 5% BUX PLN + 5% MSCI Czech Republic PLN + 40% MSCI Russia USD + 10 WIBID O/N

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



EKSPOZYCJA NA AKCJE



JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	3,00%
A1, B1, C1	2,50%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	MAKS. OPŁATA ZA NABYCIE	MAKS. OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, A1	3,00%	0%
B, B1	0%	3,00%
C, C1	1,50%	1,50%

PKO PARASOŁOWY - FIO

PKO Akcji Nowa Europa



NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
PS0721	Obligacje	Skarbowy	11,85%
Sberbank of Russia PJSC1	Akcje	Finansowy	8,85%
LUKOIL PJSC	Akcje	Energetyczny	7,99%
Gazprom PJSC	Akcje	Energetyczny	6,25%
MMC Norilsk Nickel PJSC	Akcje	Surowcowy	5,53%
Novatek PJSC	Akcje	Energetyczny	4,02%
Banvit Bandirma Vitaminli Yem Sanayii AS	Akcje	Dóbr i usług podstawowych	3,95%
Rosneft Oil Co PJSC	Akcje	Energetyczny	3,70%
Akbank TAS	Akcje	Finansowy	2,96%
Turkiye Garanti Bankasi AS	Akcje	Finansowy	2,84%

DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w akcje spółek z regionu tzw. Nowej Europy, obejmującej m.in. Polskę, Czechy, Austrię, Rumunię, Węgry, Turcję czy Rosję
- oczekując wyższej stopy zwrotu niż w przypadku inwestycji w obligacje
- planując inwestować długoterminowo (min. 5 lat)
- akceptując podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną subfunduszu
- licząc się z możliwością znacznych 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 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 30.10.2020 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 27.09.2005 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 30.10.2020 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych. Wyniki przedstawione dla jednostek uczestnictwa kategorii A mogą nie odzwierciedlać Wyników Funduszu oraz Zmiany wartości jednostki uczestnictwa innych kategorii jednostek uczestnictwa.

Dane dotyczące **Struktury aktywów i Największych pozycji w portfelu** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.10.2020 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.10.2020 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.10.2020 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: zarządzający 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.

WYNAGRODZENIE 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 ZA NABYCIE

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy zbywaniu jednostek uczestnictwa. Prezentowana wysokość opłat wynika z Tabeli Opłat i może ulec zmianie.

OPŁATA ZA ODKUPIENIE

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy odkupywaniu 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 prezentacja 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 Ekspozycję 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 NABYCIA SUBFUNDUSZU

Wpłaty w PLN: 34 1030 1508 0000 0005 0414 5026