Warszawa, 30.12.2016

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz inwestujący większość swoich aktywów w akcje polskich małych i średnich przedsiębiorstw o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Subfundusz przeznaczony jest dla osób które akceptują wysokie ryzyko okresowych wahań wartości jednostki uczestnictwa w subfunduszu związane z rynkiem akcji. Na cenę akcji ma wpływ sytuacja gospodarcza, a w szczególności sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

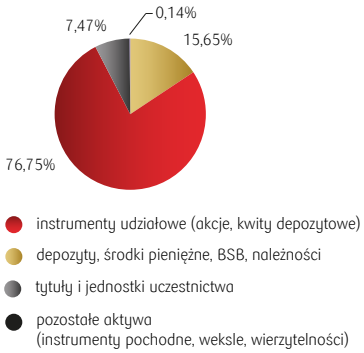
WYNIKI SUBFUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	MAKS.
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek	2,81%	4,92%	11,55%	11,55%	18,22%	85,25%	140,53%
Benchmark	3,11%	4,17%	9,66%	9,66%	2,77%	53,42%	-

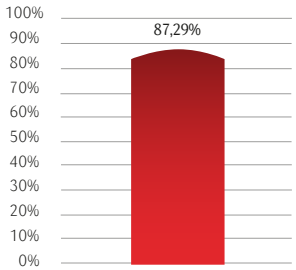
ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



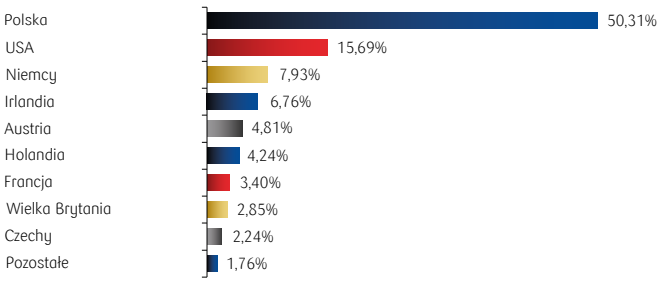
STRUKTURA AKTYWÓW



EKSPOZYCJA NA AKCJE



EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA PORTFELA AKCYJNEGO



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

DANE PODSTAWOWE
Data pierwszej wyceny: od 31.05.2006 r.
Początkowa wartość jednostki uczestnictwa: 100 zł
Minimalna wpłata: 100 zł

DANE NA 30.12.2016 r.
Aktywa netto: 258,14 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 240,72 zł

RATING ANALIZ ONLINE ★★★★★

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 04.12.2016 r.

BENCHMARK
20% WIG20 + 30% WIG40 + 10% WIG80 + 30% MSCI ACWI SMID Cap Index USD + 10% WIBID overnight

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

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%

Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na odwrotnej stronie.

Warszawa, 30.12.2016

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek

STRUKTURA PORTFELA - TOP 10

Nazwa instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w porfelu
CDPROJEKT (akcja)	Informatyczny	5,61%
KETY (akcja)	Surowcowy	3,95%
iShares Euro Stoxx Mid UCITS ETF - EUR (tytuły uczestnictwa)	Finansowy	3,49%
VOESTALPINE AG (akcja)	Surowcowy	3,49%
APATOR (akcja)	Informatyczny	3,13%
iShares MSCI Emerging M.S.C ETF - USD (tytuły uczestnictwa)	Finansowy	2,59%
AVEVA GROUP PLC (akcja)	Informatyczny	2,56%
APPLIED MICRO CIRCUITS CORP (akcja)	Informatyczny	2,32%
MICRON TECHNOLOGY INC. (akcja)	Informatyczny	2,31%
DEBICA (akcja)	Dóbr i usług luksusowych	2,25%

Udział TOP 10 w aktywach subfunduszu: 31,70%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w akcje małych i średnich spółek z Polski i z całego świata
- 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.

ZESPÓŁ ZARZĄDZAJACYCH
Karol Chrystowski, Robert Florczykowski, Rafał Matulewicz, Lech Mularzuk, Remigiusz Nawrat, Jarosław Stefanoff, Radosław Pela, Sławomir Sklinda, Artur Trela, Rafał Walczak, Łukasz Witkowski

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
Wpłata w PLN: 03 1030 1508 0000 0005 0466 2012

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 startegię 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 30.12.2016 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 31.05.2006 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 30.12.2016 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 30.06.2016 r. **Ekspozycja na akcje, Ekspozycja geograficzna portfela akcyjnego** przedstawia strukturę subfunduszu na ostatni dzień giełdowy przedmiotowego okresu (tj. 30.06.2016 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.

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