Warszawa, 30.04.2020

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Akcji Rynku Złota

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

PKO Akcji Rynku Złota jest subfunduszem akcji, który inwestuje zgromadzone aktywa głównie w akcje wybranych spółek operujących na rynku złota i innych metali szlachetnych. Są to głównie kopalnie zajmujące się wydobyciem kruszcu. Subfundusz nie inwestuje bezpośrednio w złoto, ani w inne instrumenty finansowe odwzorowujące bezpośrednio zmiany wartości złota. Zachowanie subfunduszu PKO Akcji Rynku Złota jest bardzo mocno powiązane z zachowaniem ceny złota.

DANE PODSTAWOWE
Data pierwszej wyceny: 25.09.2015 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

DANE NA 30.04.2020 r.
Aktywa netto: 343,16 mln zł
Cena jednostki uczestnictwa: 174,49 zł

WYNIKI SUBFUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y (stopy zwrotu składane*)	MAKS. (stopy zwrotu składane*)
PKO Akcji Rynku Złota	45,00%	7,42%	6,98%	61,28%	52,11%	83,52%	12,41%
Benchmark	34,27%	11,51%	10,13%	50,54%	43,53%	59,00%	-

REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI

5 lat

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



PROFIL RYZYKA

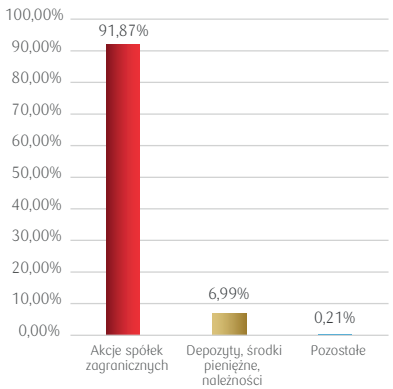
1 2 3 4 5 6 **7**

niskie ryzyko — **wysokie ryzyko**

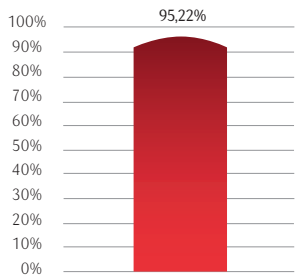
Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 14.02.2020 r.

BENCHMARK
90% NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD+10% WIBID ON

STRUKTURA AKTYWÓW



EKSPOZYCJA NA AKCJE



JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	2,10%
A1, B1, C1	1,60%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	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, 30.04.2020

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Akcji Rynku Złota

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w porfelu
Barrick Gold Corp	Akcje	Surowcowy	9,07%
Sibanye-Stillwater LTD ADR	Akcje	Surowcowy	7,64%
Kirkland Lake Gold Ltd	Akcje	Surowcowy	6,15%
Wheaton Precious Metals Corp	Akcje	Surowcowy	5,68%
MAG Silver Corp	Akcje	Surowcowy	4,68%
Endeavour Mining Corp	Akcje	Surowcowy	4,68%
NEWMONT CORPORATION	Akcje	Surowcowy	4,61%
Osisko Mining Inc	Akcje	Surowcowy	4,42%
OceanaGold Corp	Akcje	Surowcowy	4,27%
AngloGold Ashanti Ltd	Akcje	Surowcowy	4,04%

DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować szczególności w akcje wybranych spółek z całego świata operujących na rynku złota i innych metali szlachetnych
- oczekują wyższej stopy zwrotu niż w 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

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 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. **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać bardzo 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 30.04.2020 r. Prezentowany wynik stopy zwrotu z inwestycji uzyskano na podstawie połączenia historycznych notowań jednostek uczestnictwa dwóch subfunduszy tj.:
1) Subfunduszu przejmującego - PKO Akcji Rynku Złota (PKO Parasolowy - fio) od 25.09.2015 r. (data połączenia) oraz
2) Subfunduszu przejmowanego - PKO Złota (PKO Światowy Fundusz Walutowy – fio) za okres od 30.03.2012 r. do 24.09.2015 r. (ostatni dzień wyceny). Dla PKO Złota historyczne dane obejmują jedynie okres od 30.03.2012 r. do 24.09.2015 r., w którym PKO Złota realizował politykę inwestycyjną spójną z polityką PKO Akcji Rynku Złota. Subfundusz przejmujący został utworzony na potrzeby połączenia i stanowił „kopię" subfunduszu przejętego (już nieistniejącego), w tym posiadał w dniu połączenia, tożsame do przejętego profil ryzyka, a także zapisy statutu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz kosztów obciążających uczestnika. Więcej informacji na temat przedmiotowych zmian mogą Państwo uzyskać na naszej stronie internetowej www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie. 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 30.04.2020 r.
Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.04.2020 r.

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
Wpłaty w PLN: 88 1030 1508 0000 0008 1773 3026

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