

PKO AKCJI RYNKU ŻŁOTA

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w spółki zajmujące się poszukiwaniem, wydobyciem, produkcją, przetwarzaniem, dystrybucją lub handlem złotem oraz innymi metalami szlachetnymi.
- Wycena subfunduszu jest bardzo mocno powiązana z ceną złota.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i subfunduszach obligacji i jednocześnie,
- akceptujesz wysokie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat,
- spodziewasz się wzrostu cen metali szlachetnych (przede wszystkim złota) i związanych z nimi spółek.

STRUKTURA AKTYWÓW

Akcje zagraniczne	88,94%
Depozyty i ekwiwalenty	9,39%
Tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych	1,56%
Pozostałe	0,11%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

Kanada	51,24%
USA	15,32%
Australia	7,25%
RPA	7,05%
Wielka Brytania	5,66%
Wybrzeże Kości Słoniowej	2,03%
Świat	1,59%
Peru	1,43%
Egipt	0,74%

EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	99,66%
Pozostałe	0,34%

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
Agnico Eagle Mines Limited	Akcje	Surowcowy	9,67%
Newmont Corporation	Akcje	Surowcowy	9,64%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	9,39%
Barrick Gold Corporation	Akcje	Surowcowy	8,24%
Wheaton Precious Metals Corp.	Akcje	Surowcowy	6,49%
Franco-Nevada Corporation	Akcje	Surowcowy	4,63%
Gold Fields Limited	Akcje	Surowcowy	4,15%
AngloGold Ashanti Limited	Akcje	Surowcowy	3,92%
Kinross Gold Corporation	Akcje	Surowcowy	3,74%
Northern Star Resources Limited	Akcje	Surowcowy	3,70%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl.

Informacja reklamowa

Warszawa, 31.07.2024

BENCHMARK

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

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

5
lat

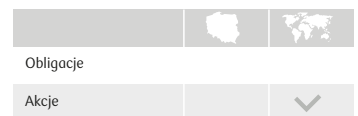
OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



ODCHYLENIE STANDARDOWE

8,48%

DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
25.09.2015

AKTYWA NETTO
629,98 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 07.2024
-31,89 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
195,47 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU
88 1030 1508 0000 0008 1773 3026

POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

2% w skali roku

POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od wyniku Subfunduszu powyżej
wynik wskaźnika referencyjnego

WSKAŹNIK REFERENCYJNY

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

Szczegółowe informacje o pobieranych
opłatach znajdziesz pod linkiem
www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

PKO AKCJI RYNKU ZŁOTA

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 31.07.2024

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	← stopy zwrotu składane* →	
									10 lat	MAX
Subfundusz	18,38	10,32	11,48	29,19	17,61	38,00	5,40	41,76	68,47	68,47
Benchmark	19,89	9,85	12,04	31,50	21,44	45,22	13,15	45,46	-	-

Wynik w okresach (%)	← stopy zwrotu składane* →									
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	-7,72	-19,52	57,13	1,23	-8,02	55,17	28,29	-20,09	-6,87	6,02
Benchmark	-	-	53,48	11,01	-8,38	37,44	22,80	-9,55	-7,23	10,49

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 10 LAT

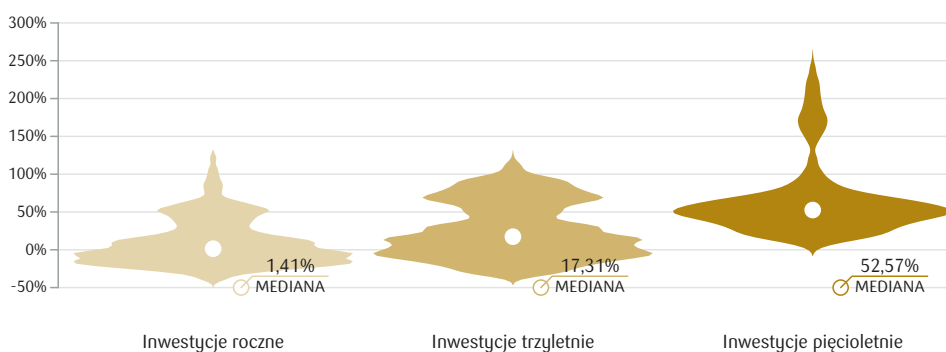


ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.07.2014, ostatnia 30.06.2024. Suma wpłat: 12 000 zł.

ROZKŁAD STÓP ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH



SŁOWNIK

BENCHMARK

Portfel wzorcowy, dzięki któremu dowiesz się, w co inwestujesz kupując jednostki danego subfunduszu. Przykładowo, jeśli 80% benchmarku stanowią indeksy akcyjne, oznacza to że inwestujesz w subfundusz akcyjny.

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

Odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z Subfunduszy na dzień udostępnienia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

ODCHYLENIE STANDARDOWE

Obrazuje stopień rozproszenia osiągniętych stóp zwrotu wokół ich średniej arytmetycznej. Im wyższe odchylenie standardowe, tym większych wahań wartości inwestycji możesz się spodziewać. Do obliczeń przyjmujemy miesięczne stopy zwrotu w okresie ostatnich 3 lat.

OBJAŚNIENIE SCHEMATU

W okresie 10 lat możliwe było dokonanie ponad 2,3 tys. inwestycji trwających rok, ponad 1,7 tys. inwestycji trwających 3 lata i ponad 1,2 tys. inwestycji trwających 5 lat. Każda z nich wygenerowała konkretną stopę zwrotu. Trzy wykresy obok przedstawiają poglądowo częstotliwość występowania poszczególnych stóp zwrotu, od stopy najniższej (dół wykresu) do stopy najwyższej (górną wykresu). Im szerszy wykres, tym dana stopa zwrotu występowała częściej. Połowa stóp zwrotu była wyższa, a połowa niższa od mediany.

PKO AKCJI RYNKU ZŁOTA

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



ANALIZA PORTFELOWA

	Obecnie	Miesiąc temu
Ekspozycja Subfunduszu na akcje	92,32%	91,66%

Informacja o ryzykach

Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji - jeśli akcje tanieją, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań.

Dodatkowo, firmy, których akcje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość ich akcji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych.

Uważnie zapoznaj się z polityką inwestycyjną Subfunduszu, szczegółowym opisem ryzyk i profilem inwestora zawartymi w prospekcie informacyjnym oraz z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe), scenariuszami wyników Subfunduszu i zalecanym okresem utrzymywania zawartymi w KID.

Nota prawna

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z prospektem informacyjnym Funduszu (Prospekt) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego ani usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego lub prawnego.

Subfundusz nie gwarantuje, że osiągnie założony cel lub wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdziesz w Prospekcie dostępnym u dystrybutorów i pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w KID pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/ (oba dokumenty w języku polskim).

Streszczenie praw inwestorów (w języku polskim) oraz informacje o obowiązkach podatkowych znajdziesz w Prospekcie w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdziesz w tabeli opłat pod linkiem www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa może się zmieniać. Scenariusze dotyczące ewentualnych wyników Twojej inwestycji znajdziesz w KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.

Subfundusz może lokować powyżej 35% aktywów w instrumenty emitowane, poręczane lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia i mogą być różne w zależności od kategorii jednostki uczestnictwa.

* 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 pod linkiem www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie.

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 31.07.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz Ekspozycji na akcje odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.07.2024 r.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/o-nas/. Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

SŁOWNIK

EKSPOZYCJA NA AKCJE

Wskazuje jaka wartość procentowa aktywów netto naszego Subfunduszu jest zainwestowana w akcje i inne instrumenty udziałowe (włączając instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są akcje). Im większa ekspozycja na akcje, tym większe ryzyko związane z wahaniami ich cen, ale także potencjalnie wyższe zyski w dłuższej perspektywie.

OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Subfunduszu i w wycenie jego aktywów.

OPŁATA ZA WYNIK

To nasze dodatkowe wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, które pobieramy wyłącznie wtedy, gdy osiągnąmy wynik lepszy niż wskaźnik referencyjny.

WSKAŹNIK REFERENCYJNY

W przypadku PKO AKCJI RYNKU ZŁOTA jest taki sam jak benchmark. Wykorzystujemy go tylko do obliczania opłaty za wynik.

Dowiedz się więcej o Subfunduszu



www.pkotfi.pl
Infolinia 801 32 32 80
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje

