Warszawa, 31.10.2019

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Medycyny i Demografii Globalny

TFI

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

PKO Medycyny i Demografii Globalny to subfundusz inwestujący głównie w akcje spółek, których zyski zależą od zmian demograficznych na świecie. Rosnąca długość życia w krajach rozwiniętych i bogacące się społeczeństwa na rynkach wschodzących, to okazja dla wielu firm z sektorów ochrony zdrowia, dóbr i usług konsumenckich, finansowego czy nowoczesnych technologii. Rola zarządzającego subfunduszem polega na dokładnej analizie sytuacji spółek oraz czynników, które mogą stanowić o sukcesie rynkowym danej firmy oraz wyborze podmiotów z perspektywą ponadprzeciętnego wzrostu.

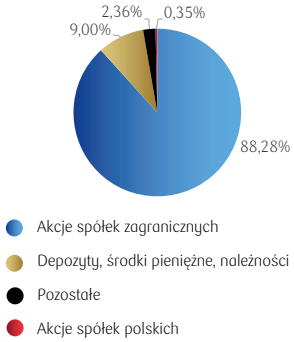
WYNIKI SUBFUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	MAKS.
PKO Medycyny i Demografii Globalny	2,28%	1,82%	15,02%	6,58%	23,17%	-	22,81%
Benchmark	2,96%	2,66%	14,91%	9,10%	34,69%	-	-

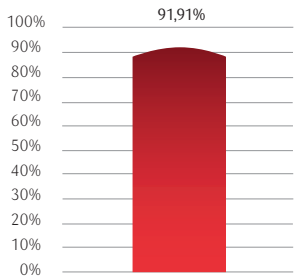
ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



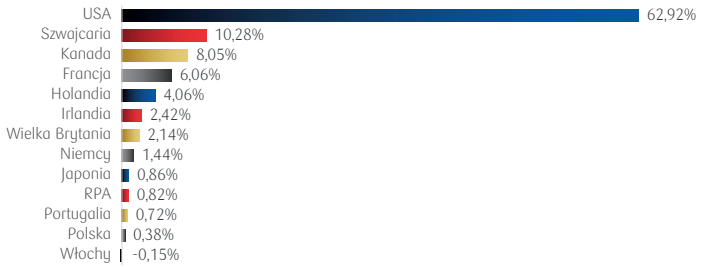
STRUKTURA AKTYWÓW



EKSPOZYCJA NA AKCJE



EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



DANE PODSTAWOWE
Data pierwszej wyceny: od 17.10.2016 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

DANE NA 31.10.2019 r.
Aktywa netto: 271,23 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 122,81 zł

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 aktualnych na dzień 22.10.2019 r.

BENCHMARK
30% MSCI World Healthcare USD+60% MSCI World USD+10% WIBID ON

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

JEDNOSTKI UCZETNICTWA	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, 31.10.2019

PKO PARASOLOWY - FIO
PKO Medycyny i Demografii Globalny

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w porfelu
Entertainment One Ltd	Akcje	Dóbr i usług luksusowych	7,39%
Starbucks Corp	Akcje	Dóbr i usług luksusowych	4,88%
Children's Place Inc/The	Akcje	Dóbr i usług luksusowych	4,71%
Johnson & Johnson	Akcje	Ochrony zdrowia	4,48%
UnitedHealth Group Inc	Akcje	Ochrony zdrowia	4,42%
McDonald's Corp	Akcje	Dóbr i usług luksusowych	3,98%
InterXion Holding NV	Akcje	Informatyczny	3,74%
Ubisoft Entertainment SA	Akcje	Informatyczny	3,61%
Merck & Co Inc	Akcje	Ochrony zdrowia	3,60%
Nestle SA	Akcje	Dóbr i usług podstawowych	3,56%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w akcje międzynarodowych firm, które są i będą beneficjentami zmian demograficznych, w tym firm będących przedstawicielami takich branż jak medycyna, ochrona zdrowia, biotechnologia, podróże, dobra konsumenckie oraz wielu innych, na działalność których znaczny wpływ ma i będzie miało wydłużenie się średniej długości życia społeczeństw krajów rozwiniętych i przyrost naturalny w krajach gospodarek wschodzących
- 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

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.**

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 31.10.2019 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 17.10.2016 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 31.10.2019 r. 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 31.10.2019 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.10.2019 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.10.2019 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: 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. Zgodna z uchwałą Towarzystwa.

OPŁATA MANIPULACYJNA

Opłata pobierana przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych przy zbywaniu, odkupywaniu, konwersji lub zamianie 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.

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU

Wpłaty w PLN: 77 1030 1508 0000 0008 1774 0014