Warszawa, 31.08.2022
Informacja reklamowa

PKO PARASOLOWY FIO
PKO Obligacji Samorządowych II
(poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego)

TFI

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Dnia 15.10.2021 r. nastąpiła zmiana nazwy Subfunduszu PKO Obligacji Rynku Polskiego na PKO Obligacji Samorządowych II. Poniższa polityka inwestycyjna jest stosowana przez Subfundusz od dnia 15.07.2021 r.

Subfundusz lokuje środki uczestników w instrumenty rynku pieniężnego i instrumenty dłużne, w tym przede wszystkim w obligacje emitowane przez Jednostki Samorządu Terytorialnego, które są instrumentem finansowym stosunkowo trudno dostępnym dla inwestorów indywidualnych. Ich oprocentowanie jest wyższe niż w przypadku obligacji Skarbu Państwa, a wycena podlega niewielkim wahaniom dzięki relatywnie niskiej wrażliwości na zmiany stóp procentowych w Polsce. To, oraz wykorzystanie instrumentów i rozwiązań dodatkowo ograniczających zmienność wyceny obligacji w portfelu Subfunduszu, daje szansę na uzyskanie atrakcyjnych stóp zwrotu przy ograniczonej zmienności wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu.
Dodatkowo, Subfundusz zawarł umowę z PKO Bankiem Polskim, na mocy której bank udzielił gwarancji pokrycia kwot należnych Subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji jednostek samorządu terytorialnego (JST), w razie braku ich płatności przez Emitenta, a także zobowiązał się do odkupienia części lub całości portfela obligacji JST na żądanie Subfunduszu. W przypadku braku możliwości wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec Subfunduszu lub wypowiedzenia ww. umowy, istnieje ryzyko płynności wynikające z braku możliwości zbycia lokat przez Subfundusz, czego rezultatem może być w ostateczności zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa przez Subfundusz. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.
Zapraszamy do zapoznania się z aktualnym Prospektem informacyjnym PKO Parasolowy fio.

WYNIKI SUBFUNDUSZU (J.U. KAT. A)

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	10Y	MAKS.
PKO Obligacji Samorządowych II (poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego)	0,55%	1,42%	2,58%	-0,16%	-	-	-	-1,69%

Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA KAT. A



DANE PODSTAWOWE
Data pierwszej wyceny: 23.10.2019 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

DANE NA 31.08.2022 r.
Aktywa netto: 816,40 mln zł
Cena jednostki uczestnictwa: 98,31 zł
Bilans sprzedaży: -23,71 mln zł (w sierpniu 2022)

REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI

0,5 roku

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 27.05.2022 r.
Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

BENCHMARK
Brak

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	0,90%
A1, B1, C1	0,75%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	MAX. OPŁATA ZA NABYCIE	MAX. OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, A1	0,50%	0,00%
B, B1	0,00%	0,50%
C, C1	0,25%	0,25%

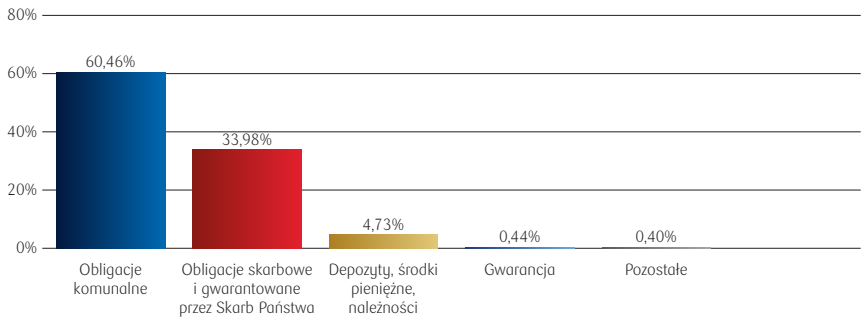
Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne

Warszawa 31.08.2022

PKO PARASOLOWY FIO
PKO Obligacji Samorządowych II
(poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego)

TFI

STRUKTURA AKTYWÓW



EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



EKSPOZYCJA WALUTOWA



NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
WZ0524	Obligacje	Skarbowy	22,72%
WZ0525	Obligacje	Skarbowy	11,26%
PLN	Gotówka/ Depozyty/ Należności		4,73%
WOJMPK FRN 75 211226	Obligacje	Samorządowy	1,42%
GMINA M. SWINOUJSCIE D20 25/11/2028	Obligacje	Samorządowy	1,25%
RZYCPO FRN 170 020925 SINK	Obligacje	Samorządowy	1,14%
SWINOUJSCIE E20 251129	Obligacje	Samorządowy	1,09%
NIEPOLOMICE A20 251127	Obligacje	Samorządowy	1,02%
MIAZAM FRN 82 251128	Obligacje	Samorządowy	1,02%
SLUPSK A20 251130	Obligacje	Samorządowy	1,02%

DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą pośrednio inwestować w obligacje Jednostek Samorządu Terytorialnego z wykorzystaniem instrumentów i rozwiązań ograniczających ryzyko inwestycyjne,
- preferują niską zmienność cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji przy jednoczesnym zachowaniu płynności inwestycji,
- nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje,
- oczekują umiarkowanej, ale stabilnej stopy zwrotu.

SŁOWNICZEK

OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
Wynagrodzenie za zarządzanie subfunduszem, które uwzględniamy w codziennej wycenie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Wysokość maksymalnej opłaty za zarządzanie znajduje się w Prospekcie informacyjnym PKO Parasolowy fio.

OPŁATA ZA NABYCIE
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Pobierana jest z kwoty inwestycji, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

OPŁATA ZA ODKUPIENIE
Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa subfunduszu, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

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.

BILANS SPRZEDAŻY
Saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesień oraz konwersji.

JEDNOSTKA UCZESTNICTWA (j.u.)
Podstawowa jednostka określająca wartość udziału w aktywach netto funduszu inwestycyjnego. Na takie jednostki są zamieniane środki finansowe wpłacane przez inwestora do funduszu inwestycyjnego. Jednostka uczestnictwa nie jest papierem wartościowym ani żadnym innym fizycznie istniejącym dokumentem. Jest natomiast tytułem prawnym pozwalającym inwestorowi na partycypację w zarówno w majątku funduszu, jak i w jego dochodach.

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
38 1030 1508 0000 0008 1952 6001

Warszawa 31.08.2022

PKO PARASOLOWY FIO
PKO Obligacji Samorządowych II
(poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego)

TFI

Informacja o ryzykach związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne

PKO TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusz PKO Obligacji Samorządowych II (poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego) należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa PKO Obligacji Samorządowych II (poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego) towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. operacyjne, a także ryzyko inflacji, płynności oraz ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, jak również likwidacja funduszu. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, jak również rozliczenia oraz płynności lokat. Dodatkowo na podwyższenie zmienności cen klas aktywów i stóp zwrotu z zarządzanego subfunduszu mogą mieć też wpływ działania wojenne prowadzone w Ukrainie, możliwe akty terrorystyczne związane z tym konfliktem oraz zdarzenia pandemiczne.

Ponadto dla subfunduszu PKO Obligacji Samorządowych II (poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego) mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tego subfunduszu, takie jak na przykład: ryzyko związane z zawarciem umowy z PKO Bankiem Polskim S.A., na mocy której bank udzielił w szczególności gwarancji pokrycia kwot należnych subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji JST.

Z tego powodu, aby prawidłowo ocenić ryzyka wynikające z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa subfunduszu PKO Obligacji Samorządowych II (poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego), należy uważnie zapoznać się z polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w Prospekcie informacyjnym lub dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KIID).

W szczególności należy zapoznać się z rekomendacjami dotyczącymi minimalnego okresu inwestycji oraz profilem ryzyka i zysku zawartym w dokumencie KIID (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 najwyższe), w tym rekomendacjami dotyczącymi wyboru subfunduszu odpowiedniego do wieku uczestnika i okresu inwestycji.

Warszawa 31.08.2022

PKO PARASOLOWY FIO
PKO Obligacji Samorządowych II
(poprzednio PKO Obligacji Rynku Polskiego)

TFI

NOTA PRAWNA

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KIID). Dane podane w materiale 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.

Inwestycja w fundusze wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. **Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Parasolowy - fio znajduje się w Prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem: www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kiid/. Zarówno Prospekt informacyjny jak i KIID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach Prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. 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/tabela-oplat/. Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

Wyniki Subfunduszu oraz **Zmiana wartości jednostki uczestnictwa** przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki - stan na 31.08.2022 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w terminie od 23.10.2019 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu) do 31.08.2022 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych. Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Wyniki przedstawione dla jednostek uczestnictwa kategorii A mogą nie odzwierciedlać Wyników Subfunduszu 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 31.08.2022 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części dłużnej portfela Subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.08.2022 r.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.