Warszawa, 31.01.2019

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Papierów Dłużnych Plus

TFI

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz inwestujący swoje aktywa w instrumenty dłużne, a w szczególności w polskie obligacje i bony skarbowe, a także w papiery dłużne innych krajów OECD (Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju ). Pozostałą część aktywów funduszu stanowią przede wszystkim lokaty bankowe oraz obligacje korporacyjne. Każda taka inwestycja poprzedzona jest szczegółową oceną otoczenia makroekonomicznego kraju emitenta oraz jego sytuacji finansowej.

**DANE PODSTAWOWE**
Data pierwszej wyceny: od 30.05.2007 r.
Minimalna wpłata: 100 zł

**DANE NA 31.01.2019 r.**
Aktywa netto: 1 958,79 mln zł
Cena jednostki uczetnictwa: 172,50 zł

## WYNIKI SUBFUNDUSZU

| | 1M | 3M | YTD | 12M | 3Y | 5Y | MAKS. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PKO Papierów Dłużnych Plus | 0,13% | 0,72% | 0,13% | 2,42% | 6,11% | 12,92% | 72,50% |
| Benchmark | 0,51% | 2,34% | 0,51% | 5,55% | 10,63% | 21,28% | - |

**RATING ANALIZ ONLINE**

★★★★☆

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA




**REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI**

2 lata

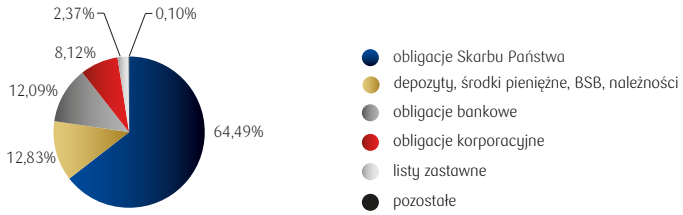
**PROFIL RYZYKA**

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 19.02.2019 r.

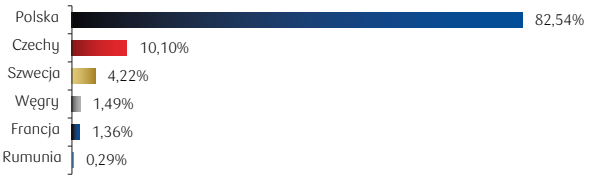
## STRUKTURA AKTYWÓW




**BENCHMARK**
100% GOPL Polish Govt PLN

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU |
|---|---|
| A, B, C | 1,50% |
| A1, B1, C1 | 1,30% |

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA




| JEDNOSTKI UCZETNICTWA | OPŁATA ZA NABYCIE | OPŁATA ZA ODKUPIENIE |
|---|---|---|
| A, A1 | MAKS. 1,49% | 0% |
| B, B1 | 0% | MAKS. 1,49% |
| C, C1 | MAKS 0,745% | MAKS. 0,745% |

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

**Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na odwrotnej stronie.**

Warszawa, 31.01.2019

# PKO PARASOLOWY - FIO
## PKO Papierów Dłużnych Plus

## NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

| Nazwa instrumentu finansowego | Typ instrumentu finansowego | Sektor gospodarki | Udział w porfelu |
|---|---|---|---|
| PS0422 | Obligacje | Skarbowy | 16,59% |
| PS0721 | Obligacje | Skarbowy | 8,14% |
| WZ1122 | Obligacje | Skarbowy | 5,84% |
| POLAND 4.2 150420 S | Obligacje | Skarbowy | 5,30% |
| DS1020 | Obligacje | Skarbowy | 5,23% |
| CZGB 0 100220 | Obligacje | Skarbowy | 4,59% |
| DS0727 | Obligacje | Skarbowy | 4,38% |
| CZGB 0 170719 S | Obligacje | Skarbowy | 3,93% |
| PZUPW 1.375 030719 S | Obligacje | Skarbowy | 3,67% |
| PS0123 | Obligacje | Skarbowy | 3,03% |

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw o dłuższym horyzoncie czasowym
- planują inwestować w średnim terminie (min. 2 lata)
- akceptują poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną subfunduszu
- liczą się z możliwością nieznacznych 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.

**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: 93 1030 1508 0000 0005 0534 2011

**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 umiarkowanej 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 31.01.2019 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 30.05.2007 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 31.01.2019 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 31.01.2019 r.
Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.01.2019 r.

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