

# PKO PARASOŁOWY - FIO

## PKO Akcji Małych i Średnich Spółek



### CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz inwestujący większość swoich aktywów w akcje polskich małych i średnich przedsiębiorstw o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które akceptują wysokie ryzyko okresowych wahań wartości jednostki uczestnictwa w subfunduszu związane z rynkiem akcji. Na cenę akcji ma wpływ sytuacja gospodarcza, a w szczególności sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 31.05.2006 r.  
Minimalna wpłata: 100 zł

### WYNIKI SUBFUNDUSZU

|                                    | 1M    | 3M    | YTD   | 12M   | 3Y    | 5Y     | MAKS.   |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|
| PKO Akcji Małych i Średnich Spółek | 2,38% | 3,61% | 6,14% | 6,14% | 1,15% | 22,78% | 143,29% |
| Benchmark                          | 1,89% | 4,44% | 7,35% | 7,35% | 7,22% | 13,71% | -       |

#### DANE NA 30.12.2019 r.

Aktywa netto: 162,43 mln zł  
Cena jednostki uczestnictwa: 243,48 zł

### ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

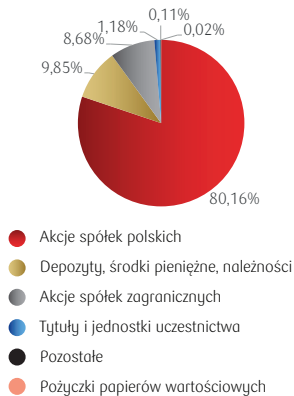


RATING ANALIZ ONLINE ★★★★★

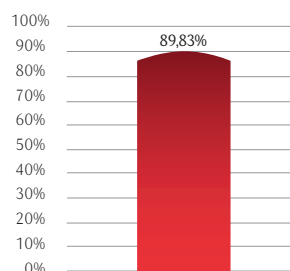
REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI



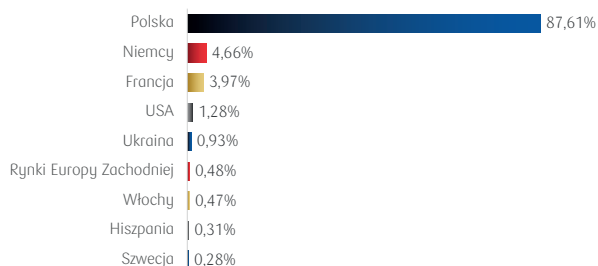
### STRUKTURA AKTYWÓW



### EKSPOZYCJA NA AKCJE



### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



#### 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 18.12.2019 r.

#### BENCHMARK

20% WIG20+30% MWIG40+10% SWIG80+30%MSCI World SMID Cap USD+10% WIBID ON

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU |
|------------------------|-------------------------------------------|
| A, B, C                | 3,00%                                     |
| A1, B1, C1             | 2,50%                                     |

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | OPŁATA ZA NABYCIE | OPŁATA ZA ODKUPIENIE |
|------------------------|-------------------|----------------------|
| A, A1                  | 2,00%             | 0%                   |
| B, B1                  | 0%                | 2,00%                |
| C, C1                  | 1,00%             | 1,00%                |

# PKO PARASOŁOWY - FIO

## PKO Akcji Małych i Średnich Spółek



### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

| Nazwa instrumentu finansowego            | Typ instrumentu finansowego | Sektor gospodarki         | Udział w portfelu |
|------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Budimex SA                               | Akcje                       | Przemysłowy               | 3,35%             |
| Zakłady Tłuszczowe Kruszwica SA          | Akcje                       | Dóbr i usług podstawowych | 2,73%             |
| ING Bank Śląski SA                       | Akcje                       | Finansowy                 | 2,58%             |
| Wirtualna Polska Holding SA              | Akcje                       | Dóbr i usług luksusowych  | 2,43%             |
| Przedsiębiorstwo Hydrauliki Silowej HYDR | Akcje                       | Przemysłowy               | 2,40%             |
| Unibep SA                                | Akcje                       | Przemysłowy               | 2,15%             |
| CD Projekt SA                            | Akcje                       | Informatyczny             | 2,03%             |
| Sonel SA                                 | Akcje                       | Informatyczny             | 2,03%             |
| Aparator SA                              | Akcje                       | Informatyczny             | 1,95%             |
| Bank BGZ BNP Paribas SA                  | Akcje                       | Finansowy                 | 1,90%             |

### 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: zarządzający 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.

#### OPLATA ZA ZARZĄDZANIE

Wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem, uwzględnione już w cenie netto jednostki uczestnictwa lub wartości certyfikatu inwestycyjnego. Zgodna z uchwałą Towarzystwa.

#### OPLATA MANIPULACYJNA

Oплата 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 załącznikiem na dwóch stronach i opisane w przystępny dla klientów TFI sposób.

#### EKSPOZYCJA NA AKCJE

Z uwagi na fakt, że prezentacja 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 Ekspozycję 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 NABYCIE SUBFUNDUSZU

Wpłaty w PLN: 03 1030 1508 0000 0005 0466 2012

### PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w akcje małych i średnich spółek z Polski i z całego świata
- oczekując wyższej stopy zwrotu niż w przypadku inwestycji w obligacje
- planując inwestować długoterminowo (min. 5 lat)
- akceptując podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną subfunduszu
- licząc 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](http://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](http://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.** 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 30.12.2019 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu w terminie od 31.05.2006 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa funduszu) do 30.12.2019 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 30.12.2019 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.12.2019 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.12.2019 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.