

# PKO PARASOŁOWY - FIO

## PKO Akcji Rynku Złota



### CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

PKO Akcji Rynku Złota jest subfunduszem akcji, który inwestuje zgromadzone aktywa głównie w akcje wybranych spółek operujących na rynku złota i innych metali szlachetnych. Są to głównie kopalnie zajmujące się wydobywaniem kruszcu. Subfundusz nie inwestuje bezpośrednio w złoto, ani w inne instrumenty finansowe odwzorowujące bezpośrednio zmiany wartości złota. Zachowanie subfunduszu PKO Akcji Rynku Złota jest bardzo mocno powiązane z zachowaniem ceny złota. Bardzo rzadko powinny występować sytuacje, w których cena złota i zachowanie subfunduszu będą szły w odwrotnych kierunkach. Zazwyczaj ten kierunek będzie zbieżny.

#### DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: od 19.05.2015 r.  
Minimalna wpłata: 100 zł

#### DANE NA 30.11.2018 r.

Aktywa netto: 172,55 mln zł  
Cena jednostki uczestnictwa: 93,57 zł

### WYNIKI SUBFUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	stopy zwrotu składowe*	
						5Y	MAKS.
PKO Akcji Rynku Złota	-3,35%	-1,88%	-18,13%	-14,79%	29,44%	-5,87%	-39,72%
Benchmark	1,08%	2,49%	-16,40%	-13,00%	43,68%	-	-

### ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



#### REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI

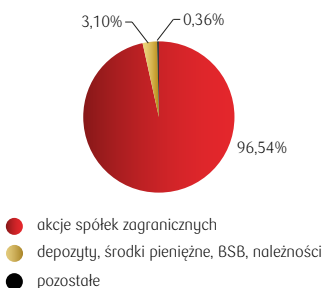


#### PROFIL RYZYKA

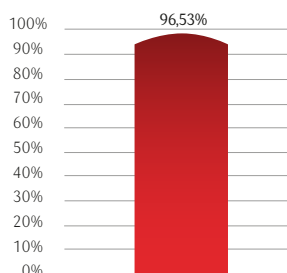


Powwyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnemu na dzień 19.02.2018 r.

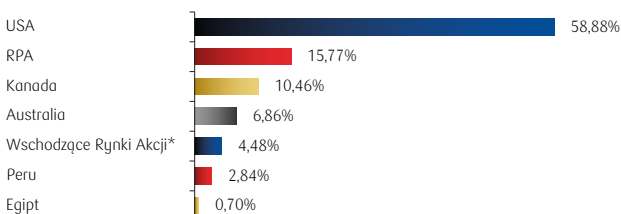
### STRUKTURA AKTYWÓW



### EKSPozycJA NA AKCJE



### EKSPozycJA GEOGRAFICZNA



#### BENCHMARK

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

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	2,10%
A1, B1, C1	1,60%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	OPŁATA ZA NABYCIE	OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, A1	MAKS. 4,49%	0%
B, B1	0%	MAKS. 4,49%
C, C1	MAKS. 2,245%	MAKS. 2,245%

# PKO PARASOŁOWY - FIO

## PKO Akcji Rynku Złota



### STRUKTURA PORTFELA - TOP 10

Nazwa instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
WHEATON PRECIOUS METALS CORP (akcja)	Surowcowy	8,47%
FORTUNA SILVER MINES INC (akcja)	Surowcowy	8,21%
DETOUR GOLD CORP (akcja)	Surowcowy	7,43%
KIRKLAND LAKE GOLD LTD (akcja)	Surowcowy	7,41%
SIBANYE GOLD ADR (kwit depozytowy)	Surowcowy	5,56%
NEWMONT MINING (akcja)	Surowcowy	4,75%
ANGLOGOLD ASHANTI ADR (kwit depozytowy)	Surowcowy	4,67%
AGNICO-EAGLE MINES (akcja)	Surowcowy	4,61%
ENDEAVOUR MINING CORP (akcja)	Surowcowy	4,43%
BARRICK GOLD (akcja)	Surowcowy	3,94%

Udział TOP 10 w aktywach subfunduszu: 59,48%

### PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować szczególnie w akcje wybranych spółek z całego świata operujących na rynku złota i innych metali szlachetnych
- oczekując 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](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 bardzo 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 30.11.2018 r. Prezentowany wynik stopy zwrotu z inwestycji uzyskano na podstawie połączenia historycznych notowań jednostek uczestnictwa dwóch subfunduszy tj.:

- 1) Subfunduszu przyjmującego - PKO Akcji Rynku Złota (PKO Parasolowy - fio) od 25.09.2015 r. (data połączenia) oraz
- 2) Subfunduszu przyjmowanego - 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 realizowała 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 na naszej stronie internetowej [www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie](http://www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie).

Dane dotyczące **Struktury portfela - Top 10** opracowano w stosunku do wartości aktywów ogółem na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r. **Struktura aktywów, Ekspozycja na akcje, Ekspozycja geograficzna** przedstawia strukturę subfunduszu na ostatni dzień giełdowy przedmiotowego okresu (tj. 30.11.2018 r.).

\*Szeroka ekspozycja na wschodzące rynki akcji otrzymana za pomocą ETF.

infolinia: 801 32 32 80 (opłata zgodna z taryfą operatora)  
[www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)

### 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.

#### 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.

#### RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU

Wpłaty w PLN: 88 1030 1508 0000 0008 1773 3026