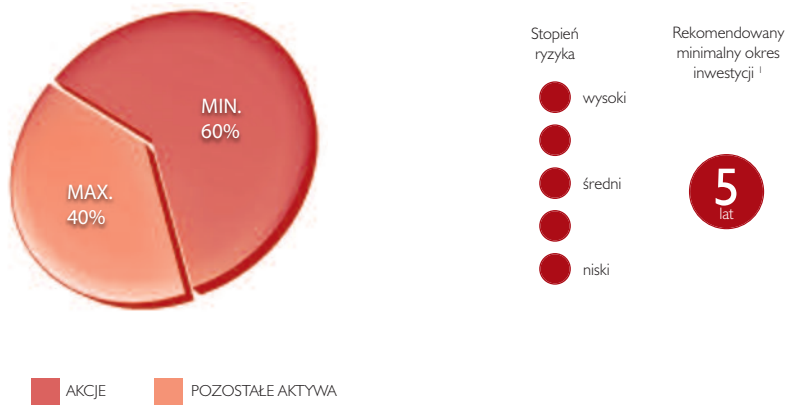


## PKO AKCJI PLUS

**PKO Akcji Plus** to subfundusz akcyjny inwestujący większość swoich aktywów w akcje wyselekcjonowanych spółek giełdowych. To doskonała alternatywa dla osób, które nie inwestują samodzielnie na giełdzie, ale chcą efektywnie pomnażać posiadany kapitał, korzystając ze wzrostu wartości rynkowej akcji najlepszych spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. PKO Akcji Plus to subfundusz dla inwestorów, którzy oczekują wysokiego zysku i równocześnie są gotowi zaakceptować wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji. Dlatego jego strategia została stworzona z myślą o inwestowaniu w długim terminie, nie krótszym niż 5 lat.

### ALOKACJA AKTYWÓW



## DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

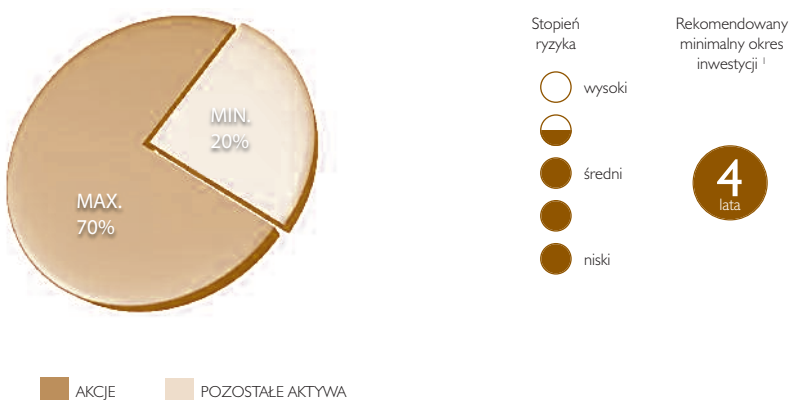
- chcą systematycznie oszczędzać nawet niewielkie kwoty z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków w przyszłości (edukacja dzieci, dodatkowa emerytura, potrzeby mieszkaniowe);
- są zainteresowani długoterminową inwestycją, która w długim okresie może przynieść potencjalnie wysoki zysk;
- akceptują wysokie ryzyko okresowych wahań wartości jednostek uczestnictwa w subfunduszu związane z inwestowaniem w akcje.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO ZRÓWNOWAŻONY PLUS

**Portfel inwestycyjny PKO Zrównoważony Plus** jest podzielony między stosunkowo bezpieczne instrumenty finansowe, takie jak bony skarbowe i obligacje oraz akcje najlepszych spółek notowanych na warszawskiej giełdzie, które – choć obciążone wyższym ryzykiem okresowych wahań – to powiększają możliwość osiągnięcia przez subfundusz satysfakcjonujących wyników inwestycyjnych. Ze względu na udział akcji w portfelu funduszu, należy wziąć pod uwagę możliwość wystąpienia znacznych wahań wartości inwestycji w krótkim terminie, dlatego powinien być raczej traktowany jako inwestycja o średnim i długim horyzoncie czasowym.

### ALOKACJA AKTYWÓW



## DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

- akceptują podwyższony poziom ryzyka i dynamiczne zmiany wartości jednostki uczestnictwa;
- chcą systematycznie oszczędzać nawet niewielkie kwoty z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków w przyszłości (edukacja dzieci, dodatkowa emerytura, potrzeby mieszkaniowe);
- oczekują wyższego poziomu wzrostu swojej inwestycji w dłuższym terminie.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

# FUNDUSZE PKO TFI

## OFERTA DLA CIEBIE

Fundusze inwestycyjne PKO mogą stanowić doskonałe uzupełnienie rachunku bankowego i depozytów. Są atrakcyjną alternatywą dla samodzielnego inwestowania na rynku kapitałowym. W fundusze mogą inwestować osoby indywidualne oraz firmy – wszyscy, którzy chcą korzystnie ulokować swoje nadwyżki finansowe.

## RÓŻNORODNOŚĆ

Oferujemy szeroki wachlarz innowacyjnych funduszy inwestycyjnych oraz programów systematycznego oszczędzania, które pozwalają każdemu inwestorowi na skonstruowanie własnego portfela inwestycyjnego, w zależności od indywidualnej akceptacji ryzyka czy zakładanego czasu trwania inwestycji. Inwestowanie w fundusze ułatwia bogata oferta produktowa:

- Program Oszczędnościowy, Program VIP Emerytura czy Program Rentier – kierowane do klientów indywidualnych,
- Grupowe Programy Oszczędnościowe czy Pracownicze Programy Emerytalne – kierowane do klientów instytucjonalnych.

Oferta PKO TFI to fundusze inwestujące w różne klasy aktywów – akcje dynamicznych polskich, europejskich i globalnych spółek oraz polskie i zagraniczne papiery dłużne.

## WIEDZA I DOŚWIADCZENIE

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (PKO TFI) powołano do życia w połowie 1997 r. Od tej pory firma osiągnęła znaczące miejsce na rynku zdobywając zaufanie wielu tysięcy inwestorów. Tak wysoka pozycja to wynik połączenia wiedzy i pracy zagranicznych oraz krajowych ekspertów. W ciągu 12 lat działalności PKO TFI znacznie poszerzyło swoją ofertę produktową i sieć dystrybucji funduszy. Obecnie, PKO TFI to jedno z największych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w Polsce. Zarządza środkami powierzonymi przez ponad 400 tys. Klientów. Oferuje ponad 20 różnych funduszy i programów inwestycyjnych przeznaczonych zarówno dla inwestorów indywidualnych, jak i dla firm. Produkty PKO TFI dostępne są w ponad 1100 placówkach na terenie całego kraju.

PKO TFI jest nowoczesną organizacją zorientowaną na potrzeby Klientów, która nieustannie rozwija swoją ofertę produktów dostosowując ją do oczekiwań inwestorów. W swojej działalności kieruje się zasadą wyprzedzania trendów rynkowych. Renoma i pozycja PKO TFI wiąże się także z siłą Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego, której jest częścią.

## ZALETY FUNDUSZY PKO

- **ZYSK** – inwestując w fundusze PKO możesz zyskać więcej niż na lokacie bankowej, a Twoje potencjalne zyski mogą być tym wyższe, im dłużej potrwa oszczędzanie.
- **STAŁY DOSTĘP DO PIENIĘDZY I INFORMACJI** – w każdej chwili możesz złożyć zlecenie wypłaty części lub całości zgromadzonych środków wraz z wypracowanym zyskiem. Na bieżąco możesz sprawdzać stan swojego rejestru oraz historię dokonanych zleceń – telefonicznie pod numerem infolinii 0 801 32 32 80 lub w Internecie na: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl). Notowania jednostek uczestnictwa funduszy są dostępne w codziennej prasie, w punktach sprzedaży, w telegazecie TVP (na str. 710), za pośrednictwem infolinii oraz na: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).
- **INDYWIDUALNY WYBÓR SPOSOBU OSZCZĘDZANIA** – możesz inwestować w poszczególne fundusze PKO lub korzystać ze specjalnych programów inwestycyjnych. Zgromadzone środki mogą również stanowić zabezpieczenie kredytów i pożyczek.
- **BEZPIECZEŃSTWO** – fundusze inwestycyjne PKO podlegają regulacjom prawnym zapewniającym wysoki poziom bezpieczeństwa inwestowanych środków. Pieniądze zgromadzone w funduszu pozostają własnością uczestników funduszu.

## OPLĄTY I CAŁKOWITE KOSZTY

Przy stosowaniu obniżek w opłatach manipulacyjnych, brana jest pod uwagę całkowita wartość inwestycji zgromadzonej przez uczestnika we wszystkich funduszach PKO. Przy inwestycji co najmniej 5 tys. zł opłaty manipulacyjne ulegają obniżeniu. Całkowite koszty limitowane subfunduszy wynoszą od 2,1% do 4% w skali roku. Opłaty manipulacyjne subfunduszy są zgodne z Tabelą Opłat funduszy PKO. Przy przenoszeniu środków między subfunduszami, nie jest pobierany podatek od zysków kapitałowych.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Infolinia: 0 801 32 32 80

(koszt połączenia lokalnego)

[www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w PKO Parasolowy – sfo\* znajduje się w prospekcie informacyjnym, dostępnym na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) oraz w skrótach prospektów dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl). Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 0 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią skrótu prospektu PKO Parasolowy – sfo\*. Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia identycznych zysków w przyszłości. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. **Ze względu na skład portfela oraz przyjętą technikę zarządzania portfelem, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego funduszu charakteryzuje się dużą zmiennością.** Fundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego imiennie wskazane w prospekcie informacyjnym.

\* Od 30.06.2010 r. zmiana rodzaju funduszu inwestycyjnego z „sfo” na „fio”.

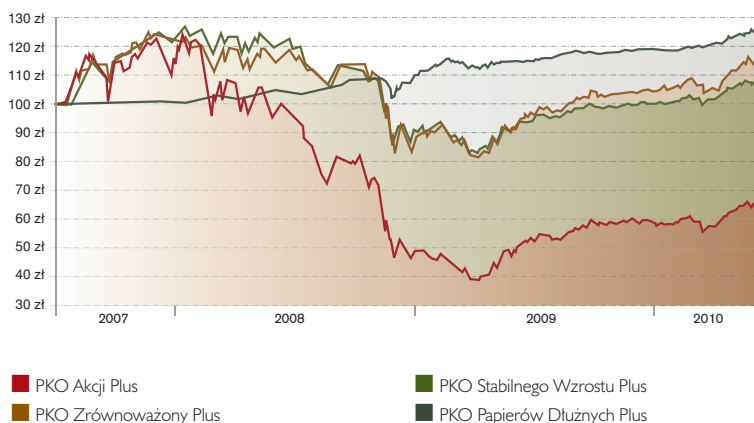
**PKO Parasolowy – sfio\*** to nowoczesny fundusz, który oferuje inwestorom możliwość wyboru optymalnej strategii inwestycyjnej dostosowanej do warunków rynkowych i własnych potrzeb. W jego skład wchodzi osiem subfunduszy o różnych profilach, co pozwala każdemu na zbudowanie indywidualnie dopasowanego portfela inwestycyjnego uwzględniającego zakładany horyzont czasowy, akceptację ryzyka i oczekiwany poziom zysków. Fundusz PKO Parasolowy daje szansę na jeszcze bardziej efektywne pomnażanie pieniędzy, gdyż przeniesienie środków pomiędzy subfunduszami odbywa się bez konieczności płacenia podatku od zysków kapitałowych, i to niezależnie od tego, jak często dokonywane będą zmiany. Podatek ten płaci się dopiero od całkowitego zysku, przy wycofaniu środków z Funduszu.

## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Fundusz PKO Parasolowy – sfio\* przygotowany został z myślą o inwestorach ceniących sobie możliwość aktywnego kształtowania swojego portfela inwestycyjnego, którzy jednocześnie pragną inwestować zgodnie z najnowszymi trendami, optymalizując swoje obciążenia podatkowe. W ramach jednego funduszu PKO Parasolowy dostępnych jest osiem subfunduszy o odrębnej polityce inwestycyjnej i różnych profilach ryzyka:

- PKO Akcji Plus,
- PKO Zrównoważony Plus,
- PKO Stabilnego Wzrostu Plus,
- PKO Papierów Dłużnych Plus,
- PKO Surowców Globalny, **NOWOŚĆ!!!**
- PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, **NOWOŚĆ!!!**
- PKO Dóbr Luksusowych Globalny, **NOWOŚĆ!!!**
- PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny. **NOWOŚĆ!!!**

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU PKO PARASOLOWY – SFIO\*



Dane własne PKO TFI SA na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 30.04.2010 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu (bez uwzględnienia opłat manipulacyjnych i podatku) w terminie od 31.05.2007 r. do 30.04.2010 r. Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia identycznych zysków w przyszłości. Fundusz inwestycyjny dostosowywał strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w ustawie oraz statucie funduszu (6 miesięcy od dnia rejestracji funduszu).

\* Od 30.06.2010 r. zmiana rodzaju funduszu inwestycyjnego z „sfio” na „fio”.

\*\* zgodnie z art. 17 ust. 1 c ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi funduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego

Należy zapoznać się z wymaganymi prawem informacjami i innymi zastrzeżeniami zawartymi na dole drugiej strony.



## Fundusz PKO Parasolowy – sfio\*

### DANE PODSTAWOWE

Fundusz funkcjonuje od 31 maja 2007 r.  
Początkowa wartość jednostki uczestnictwa:  
100 zł

### WARTOŚĆ AKTYWÓW SUBFUNDUSZY NA 30.04.2010 r.

PKO Akcji Plus: 99,5 mln zł  
PKO Zrównoważony Plus: 150 mln zł  
PKO Stabilnego Wzrostu Plus: 278 mln zł  
PKO Papierów Dłużnych Plus: 76 mln zł  
PKO Surowców Globalny: 1,7 mln zł  
PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny: 1 mln zł  
PKO Dóbr Luksusowych Globalny: 0,8 mln zł  
PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny: 0,7 mln zł

### WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA NA 30.04.2010 r.

PKO Akcji Plus: 66,68 zł  
PKO Zrównoważony Plus: 114,02 zł  
PKO Stabilnego Wzrostu Plus: 107,3 zł  
PKO Papierów Dłużnych Plus: 124,73 zł  
PKO Surowców Globalny: 101,74 zł  
PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny: 101,35 zł  
PKO Dóbr Luksusowych Globalny: 101,39 zł  
PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny: 101,67 zł

MINIMALNA WPŁATA: 100 zł



## DLA KOGO?

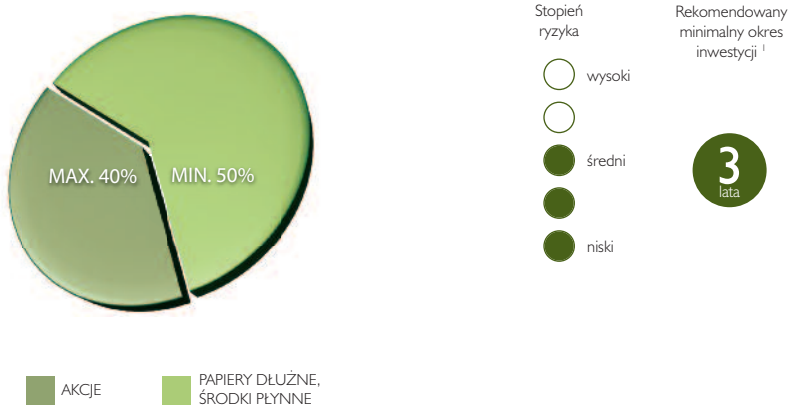
Fundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

- chcą lokować swoje pieniądze w różnych segmentach rynku kapitałowego;
- oczekują możliwości elastycznego reagowania na sytuację rynkową i łatwego przenoszenia środków między funduszami i chcą uniknąć płacenia podatku od zysków kapitałowych\*\*;
- chcą w łatwy sposób zbudować portfel inwestycyjny dopasowany do indywidualnych potrzeb.

## PKO STABILNEGO WZROSTU PLUS

PKO Stabilnego Wzrostu Plus to subfundusz mieszany, który ze względu na budowę swojego portfela inwestycyjnego może dopasowywać politykę inwestycyjną do aktualnej sytuacji rynkowej. Zawartość akcji w portfelu zapewnia udział w zyskach wynikających ze wzrostu wartości wyselekcjonowanych spółek giełdowych, zaś bony skarbowe i obligacje zwiększają bezpieczeństwo inwestycji. Jest rekomendowany osobom oczekującym wyższych zysków niż z funduszy obligacyjnych i akceptującym średni poziom ryzyka swojej inwestycji.

### ALOKACJA AKTYWÓW



## DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

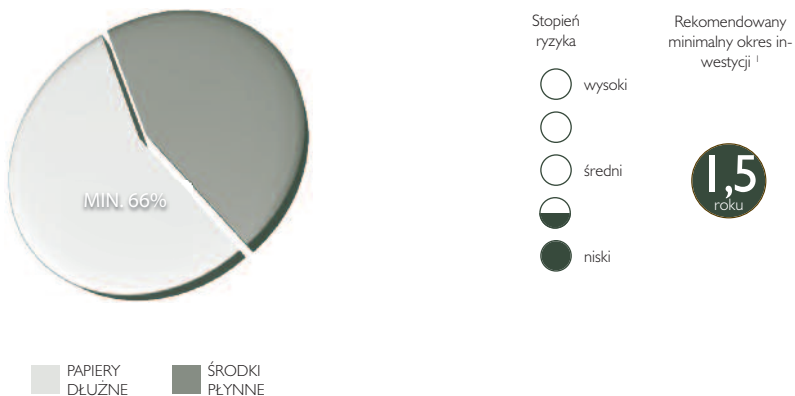
- poszukują korzystnych form lokowania oszczędności, akceptując przy tym okresowe wahania wartości jednostki uczestnictwa;
- prowadzą działalność gospodarczą i chcą długoterminowo ulokować wolne środki finansowe;
- chcą systematycznie oszczędzać nawet niewielkie kwoty z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków w przyszłości (edukacja dzieci, dodatkowa emerytura, potrzeby mieszkaniowe).

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH PLUS

PKO Papierów Dłużnych Plus to subfundusz obligacyjny inwestujący głównie w polskie bony skarbowe i obligacje. Subfundusz jest dobrym rozwiązaniem dla osób, które oczekują zysków wyższych niż depozyty bankowe i nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje, ale cenią sobie możliwość wypłacania środków wraz z wypracowanym zyskiem w dowolnym czasie trwania inwestycji.

### ALOKACJA AKTYWÓW



## DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

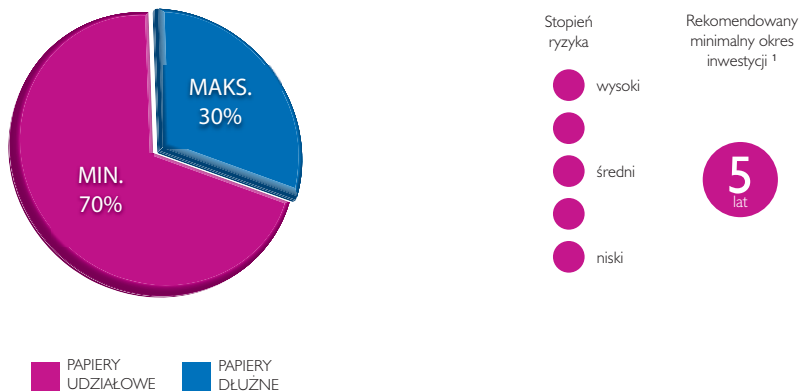
- są zainteresowani inwestycjami w krótkim i średnim terminie oraz poszukują ochrony i pomnażania kapitału przy zachowaniu wysokiej płynności inwestycji;
- prowadzą działalność gospodarczą i chcą zainwestować nadwyżki finansowe;
- akceptują ograniczone ryzyko inwestycyjne;
- nie akceptują dużych wahań wartości swoich inwestycji;
- chcą systematycznie oszczędzać nawet niewielkie kwoty z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków w przyszłości (edukacja dzieci, dodatkowa emerytura, potrzeby mieszkaniowe).

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO SUROWCÓW GLOBALNY

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jednostki uczestnictwa w długim okresie. Środki są lokowane głównie (bezpośrednio lub poprzez tytuły uczestnictwa/certyfikaty) w akcje wyselekcjonowanych spółek giełdowych, których działalność związana jest z rynkiem surowców tj. metale, surowce energetyczne, materiały budowlane czy surowce rolne.

### ALOKACJA AKTYWÓW



Akcje spółek powiązanych z surowcami charakteryzują się większą płynnością niż zwykle surowce. Korzystając z dźwigni operacyjnej, tworzą wartość poprzez odkrycia i wzrost produkcji oraz innowacje technologiczne.

### DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

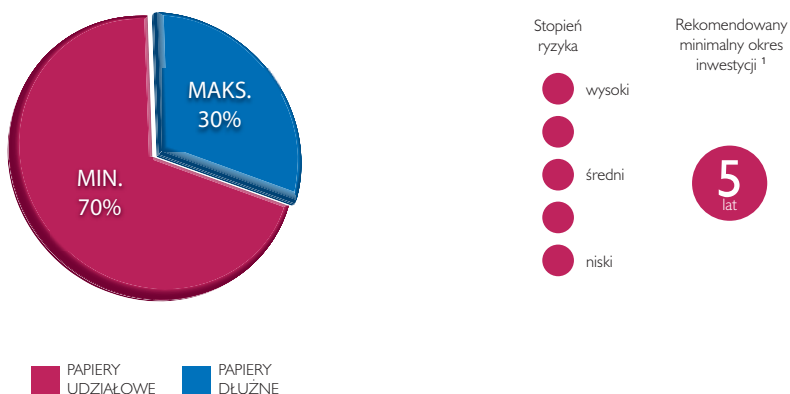
- nie inwestują samodzielnie na giełdzie, ale chcą efektywnie pomnażać posiadany kapitał, wykorzystując potencjał wzrostu akcji spółek surowcowych,
- są gotowi zaakceptować wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji,
- chcą zainwestować środki na okres min. 5 lat.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO DÓBR LUKSUSOWYCH GLOBALNY

Subfundusz stawia sobie za cel wzrost wartości jednostki uczestnictwa w długim okresie. Środki funduszu są lokowane głównie (bezpośrednio lub poprzez tytuły uczestnictwa/certyfikaty) w akcje spółek giełdowych, których działalność związana jest z oferowaniem dóbr i usług klasyfikowanych jako luksusowe i prestiżowe.

### ALOKACJA AKTYWÓW



Świat luksusu jest ogromny: biżuteria, wyroby skórzane, alkohole, samochody, jachty, hotele etc. Zapotrzebowanie na dobra luksusowe najszybciej rośnie na rynkach wschodzących – Chiny, Rosja, Indie. Marki luksusowe to marki globalne, doskonale rozpoznawalne na całym świecie. Wraz ze wzrostem standardu życia, rośnie popyt na produkty markowe.

### DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

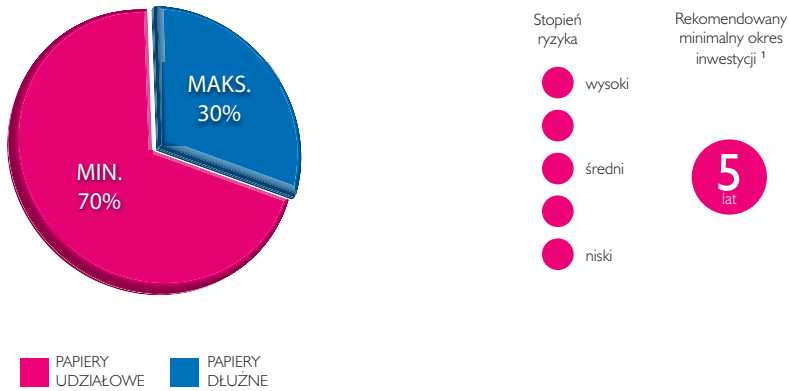
- nie inwestują samodzielnie na giełdzie, ale chcą efektywnie pomnażać posiadany kapitał, wykorzystując potencjał wzrostu akcji spółek,
- akceptują wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji,
- chcą zainwestować środki na okres min. 5 lat.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO BIOTECHNOLOGII I INNOWACJI GLOBALNY

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jednostki uczestnictwa w długim okresie. Środki są lokowane głównie (bezpośrednio lub poprzez tytuły uczestnictwa/certyfikaty) w akcje spółek giełdowych, które prowadzą działalność w zakresie biotechnologii i innowacji.

### ALOKACJA AKTYWÓW



Zarządzanie funduszem zorientowane jest na sektor spółek, które będą miały wpływ na przyszłość dzięki prowadzonej przez nie działalności badawczo-rozwojowej w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych, w tym w sektorze chemicznym, elektronicznym, medycznym, farmaceutycznym oraz w zakresie bio- i nanotechnologii.

### DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

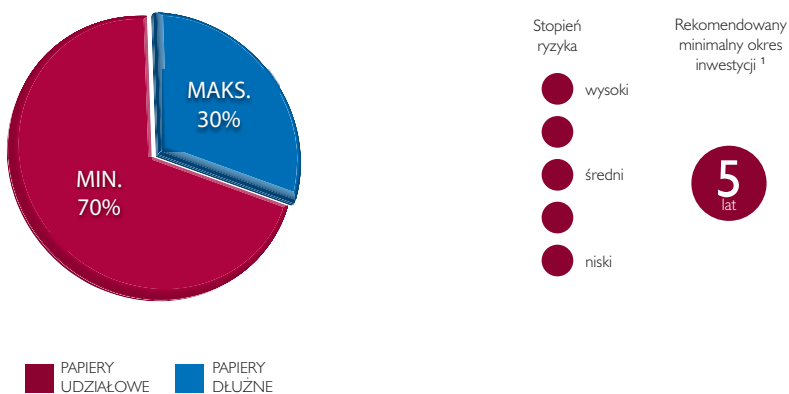
- nie inwestują samodzielnie na giełdzie, ale chcą efektywnie pomnażać posiadany kapitał, wykorzystując potencjał wzrostu akcji spółek innowacyjnych /biotechnologicznych,
- akceptują wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji,
- chcą zainwestować środki na okres min. 5 lat.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.

## PKO INFRASTRUKTURY I BUDOWNICTWA GLOBALNY

Subfundusz stawia sobie za cel wzrost wartości jednostki uczestnictwa w długim okresie. Środki funduszu będą lokowane głównie (bezpośrednio lub poprzez tytuły uczestnictwa/certyfikaty) w akcje spółek giełdowych, których działalność związana jest z sektorem nieruchomości, budownictwa i logistyki, w tym inwestujące w infrastrukturę lub zarządzające lotniskami, wodociągami, drogami, sieciami przemysłowymi itp.

### ALOKACJA AKTYWÓW



Fundusz jest nastawiony na inwestycje w spółki, które potrafią wykorzystać potencjał płynący z zaangażowania funduszy strukturalnych (UE) oraz z planowanych wydatków na rozwój infrastruktury na świecie. Inwestycje te stwarzają perspektywę wzrostu dochodów w spółkach z sektora budownictwa i logistyki.

### DLA KOGO?

Subfundusz jest propozycją dla Klientów, którzy:

- nie inwestują samodzielnie na giełdzie, ale chcą efektywnie pomnażać posiadany kapitał, wykorzystując potencjał wzrostu akcji spółek z branży budowlanej/logistycznej,
- akceptują wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji,
- chcą zainwestować środki na okres min. 5 lat.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.