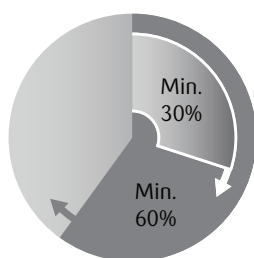


**PKO Parasolowy – fio** to nowoczesny fundusz, który oferuje inwestorom możliwość wyboru optymalnej strategii inwestycyjnej dostosowanej do warunków rynkowych i własnych potrzeb. W jego skład wchodzi subfundusze o różnych profilach, co pozwala każdemu inwestorowi na zbudowanie indywidualnie dopasowanego portfela inwestycyjnego uwzględniającego zakładany horyzont czasowy, akceptację ryzyka i oczekiwany poziom zysków. Fundusz PKO Parasolowy daje szansę na jeszcze bardziej efektywne pomnażanie pieniędzy, gdyż przenoszenie 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.

**PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus** to subfundusz, którego celem jest wzrost wartości aktywów, w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje swoje aktywa w instrumenty udziałowe (głównie akcje małych i średnich spółek o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji małych i średnich spółek). Niewielka część aktywów może być lokowana w instrumenty dłużne w celu zachowania płynności subfunduszu oraz krótkoterminowego lokowania środków w przypadku, gdy ze względu na ocenę sytuacji na rynku akcji inwestycje w podstawowy rodzaj lokat subfunduszu miałyby niekorzystny wpływ na interes uczestników, przy zachowaniu jak najwyższej dochodowości.

## ALOKACJA AKTYWÓW

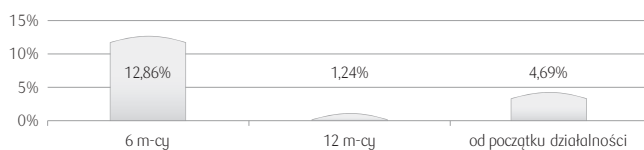


- instrumenty udziałowe (akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze), w tym:
- akcje małych i średnich spółek
- pozostałe

## OPŁATY 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.

## WYNIKI PKO MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK PLUS



Dane własne PKO TFI na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 30.04.2012 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa funduszu (bez uwzględnienia opłat manipulacyjnych i podatku) w terminie od 24.02.2011 r. do 30.04.2012 r. Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia identycznych w przyszłości.

### DANE PODSTAWOWE

Fundusz funkcjonuje od 24 lutego 2011 r.  
Początkowa wartość jednostki uczestnictwa: 100 zł

### DANE NA 30.04.12 r.

Aktywa netto: 17,623 mln zł  
Cena jednostki uczestnictwa: 104,69 zł

MINIMALNA WPŁATA:  
100 zł

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCYJ<sup>1)</sup>



### STOPIEŃ RYZYKA



JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A, B, C	4,00%
A1, B1, C1	3,00%
E	1,40%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	OPŁATA ZA NABYCIE	OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, A1	MAKS. 4,50 %	0 %
B, B1	0 %	MAKS. 4,50 %
C, C1	MAKS. 2,25 %	MAKS. 2,25 %

### SKŁAD BENCHMARKU

Przyjmuje się średnią ważoną stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu mWIG40 z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu sWIG80 z wagą 35%.



Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w PKO Parasolowy – fio 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 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią skrótu prospektu PKO Parasolowy – fio. Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia identycznych w przyszłości. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. 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.

<sup>1)</sup> Okres minimalny. Inwestycja w tym terminie nie gwarantuje uzyskania zakładanego rezultatu.  
\* Zgodnie z art. 17 ust. 1c ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydziałanymi funduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.