



Fundusz Własności Pracowniczej PKP

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

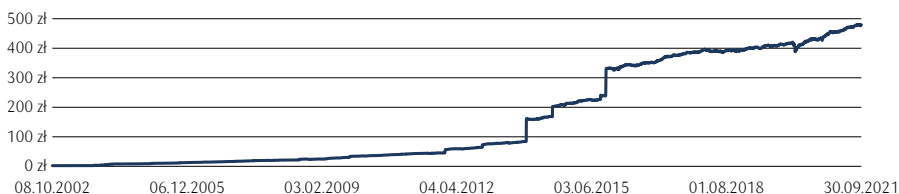
Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został utworzony z myślą o pracownikach PKP S.A., zgodnie z ustawą z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego Polskie Koleje Państwowe oraz ustawą o funduszach inwestycyjnych. Uczestnikami Funduszu mogą być tylko osoby spełniające kryteria określone w tych ustawach, którym następnie przydzielone zostały jednostki uczestnictwa Funduszu oraz spadkobiercy tych osób.

Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe oraz w akcje. Udział akcji w aktywach Funduszu zawiera się w przedziale od 0% do 40%, udział dłużnych papierów wartościowych zawiera się w granicach od 60% do 100%. Fundusz podejmując decyzje inwestycyjne dotyczące alokacji aktywów pomiędzy dłużne i udziałowe papiery wartościowe bierze pod uwagę w szczególności następujące kryteria: sytuację makroekonomiczną gospodarki, dynamikę wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz sytuację na rynku akcji.

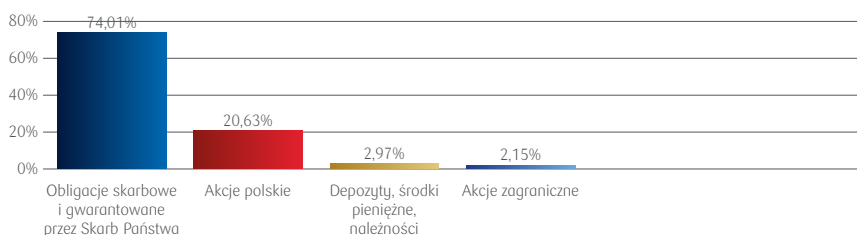
WYNIKI FUNDUSZU

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	10Y	MAKS.
Fundusz Własności Pracowniczej PKP	-0,21%	1,86%	5,94%	11,07%	21,60%	36,75%	973,83%	21 275,89%
Benchmark	-0,64%	0,98%	3,58%	6,62%	8,33%	17,77%	43,05%	-

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



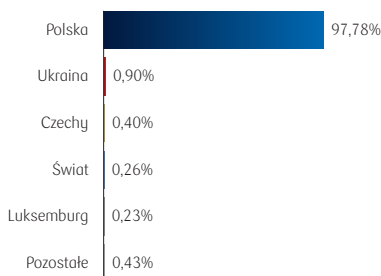
STRUKTURA AKTYWÓW



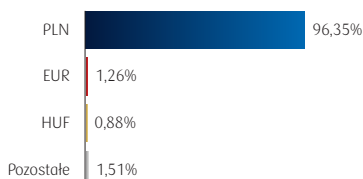
EKSPOZYCJA NA AKCJE



EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



EKSPOZYCJA WALUTOWA



DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 08.10.2002 r.

DANE NA 30.09.2021 r.

Aktywa netto: 807,04 mln zł
Cena jednostki uczestnictwa: 478,82 zł
Bilans sprzedaży: -0,15 mln zł (we wrześniu 2021)

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

2
lata

PROFIL RYZYKA



niskie ryzyko

wysokie ryzyko

Powyzszy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 13.09.2021 r. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

BENCHMARK

80% ICE BofAML 1-4 Year Poland + 20% WIG

MAKS. OPŁATA ZA NABYCIE	MAKS. OPŁATA ZA ODKUPIENIE
Brak	Brak

Fundusz Własności Pracowniczej PKP



NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
PS1024	Obligacje	Skarbowy	9,61%
PS0425	Obligacje	Skarbowy	7,36%
PS0123	Obligacje	Skarbowy	7,23%
OK0423	Obligacje	Skarbowy	6,87%
PS0424	Obligacje	Skarbowy	6,75%
WZ0525	Obligacje	Skarbowy	6,40%
WZ0524	Obligacje	Skarbowy	6,10%
WZ0126	Obligacje	Skarbowy	5,33%
WZ0124	Obligacje	Skarbowy	4,16%
BGOSK 1.25 030725	Obligacje	Finansowy	3,37%

DLA KOGO?

Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- spełniają kryteria określone w ustawie z dnia 8 września 2002 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego Polskie Koleje Państwowe oraz ustawie o funduszach inwestycyjnych, którym następnie przydzielone zostały jednostki uczestnictwa Funduszu,
- spełniają kryteria określone w tych ustawach, którym następnie przydzielone zostały jednostki uczestnictwa Funduszu oraz spadkobiercy tych osób.

NOTA PRAWNA

Materiał ma charakter reklamowy, 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 Fundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem: www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kiid/. Zarówno prospekt informacyjny jak i KIID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KIID Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej www.pkotfi.pl/tabela-oplat/. Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Fundusz 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. Fundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa. **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.** Fundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Wyniki Funduszu oraz Zmiana wartości jednostki uczestnictwa przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 30.09.2021 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa Funduszu w terminie od 08.10.2002 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa Funduszu) do 30.09.2021 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 30.09.2021 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela Funduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.09.2021 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.09.2021 r.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

SŁOWNICZEK

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.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE

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

OPŁATA ZA NABYCIE

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy zbywaniu jednostek uczestnictwa. Prezentowana wysokość opłat wynika z Tabeli Opłat i może ulec zmianie.

OPŁATA ZA ODKUPIENIE

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy odkupywaniu 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 zaledwie na dwóch stronach i opisane w przystępny dla klientów TFI sposób.

BILANS SPRZEDAŻY

Saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesień oraz konwersji.

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 funduszu.