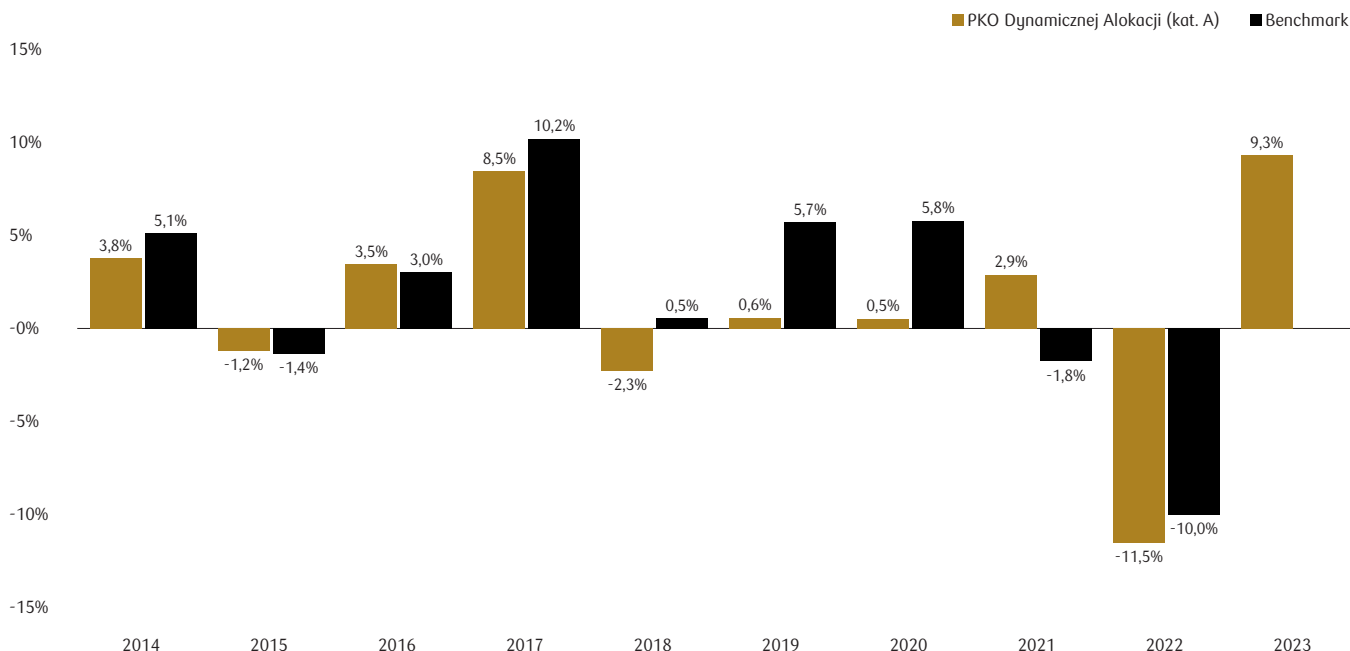


**WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT III  
Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM PKO DYNAMICZNEJ ALOKACJI  
(WYDZIELONYM W RAMACH PKO PARASOŁOWY - FIO)  
HISTORYCZNE WYNIKI SUBFUNDUSZU**



Materiał informacyjny

Wykres przedstawia historyczne wyniki Subfunduszu Docelowego, ukazujące procentową stratę/zysk w skali roku, w okresie ostatnich 10 lat, w porównaniu do poziomu referencyjnego (benchmarku)\*. Na podstawie tych informacji można ocenić sposób zarządzania Subfunduszem Docelowym w przeszłości oraz porównać jego wyniki z poziomem referencyjnym (benchmarkiem).



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
PKO Dynamicznej Alokacji (kat. A)	3,8%	-1,2%	3,5%	8,5%	-2,3%	0,6%	0,5%	2,9%	-11,5%	9,3%
Benchmark*	5,1%	-1,4%	3,0%	10,2%	0,5%	5,7%	5,8%	-1,8%	-10,0%	-

Źródło danych: wyliczenia własne PKO TFI S.A.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób Subfunduszem Docelowym zarządzano w przeszłości. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłat bieżących. Wszelkie opłaty za wejście i wyjście (opłaty manipulacyjne) są wyłączone z obliczeń. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników w związku z inwestycją w jednostki uczestnictwa.

Data powstania: Fundusz PKO Stabilnego Wzrostu - fio, z którego przekształcenia powstał Subfundusz Docelowy uruchomiono 23 stycznia 1998 r. Do dnia 25 lutego 2023 r. Subfundusz działał pod nazwą PKO Stabilnego Wzrostu.

\*Poziom referencyjny (benchmark) - wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa związane z Subfunduszem Docelowym.

Struktura poziomu referencyjnego (benchmarku) powyższego Subfunduszu Docelowego ulegała zmianie:

- od początku działalności do 03.10.2004 r.: 82,5% 13-tygodniowe bony skarbowe + 17,5% WIG,
- od 04.10.2004 r. do 30.09.2008 r.: 80% 13-tygodniowe bony skarbowe + 20% WIG,
- od 01.10.2008 r. do 31.12.2009 r.: 60% EFFAS 1-7 + 30% WIG + 10% WIBID O/N,
- od 01.01.2010 r. do 24.07.2014 r.: 75% Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs + 25% WIG,
- od 25.07.2014 r. do 31.07.2017 r.: 10% MSCI ACWI USD + 20% WIG + 70% Merrill Lynch GOPL Polish Governments,
- od 01.08.2017 r. do 31.12.2019 r.: 20% WIG + 10% MSCI World USD + 70% Merrill Lynch GOPL Polish Governments,
- od 01.01.2020 r. do 30.04.2021 r.: 20% WIG30 + 10% MSCI World USD + 70% ICE BofA Poland Government Index (GOPL),
- od 01.05.2021 r. do 24.02.2023 r.: 30% WIG30 + 70% ICE BofA Poland Government Index (GOPL),
- od 25.02.2023 r. nie jest stosowany wzorzec (benchmark).

**Materiał ma charakter informacyjny. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).** Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej.

**Inwestycja w fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. Fundusz PKO Parasolowy - fio nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Parasolowy - fio znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/). Zarówno prospekt informacyjny, jak i KID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy - fio zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KID Subfunduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w Tabeli Opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/). **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać zmienności. Możliwe do uzyskania wyniki zamieszczone są w dokumentach KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.** Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384. Kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 18.460.400 złotych. NIP 526-17-88-449. PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.