

## PKO AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK EUROPEJSKICH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Akcji Dywidendowych Globalny)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w akcje dużych spółek z Europy Zachodniej.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i subfunduszach obligacyjnych,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 5 lat,
- spodziewasz się wzrostu notowań spółek działających w tradycyjnych sektorach gospodarki.

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

Francja	25,31%
Niemcy	24,67%
Hiszpania	17,06%
Włochy	9,61%
Holandia	5,72%
Finlandia	2,01%
Austria	1,61%
Belgia	1,01%
Pozostałe	2,48%
<b>Suma ekspozycji akcyjnej</b>	<b>89,49%</b>

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	98,78%
Pozostałe	1,22%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
Allianz SE	Akcje	Finansowy	6,06%
TotalEnergies SE	Akcje	Paliwowy	6,05%
Banco Santander S.A.	Akcje	Finansowy	5,48%
IBERDROLA S.A.	Akcje	Użyteczności publicznej	4,94%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Akcje	Finansowy	3,93%
BNP Paribas	Akcje	Finansowy	3,91%
AXA S.A.	Akcje	Finansowy	3,38%
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Akcje	Finansowy	3,38%
Vinci SA	Akcje	Przemysłowy	3,37%
Enel S.p.A.	Akcje	Użyteczności publicznej	2,92%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

#### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.06.2025

#### BENCHMARK

90% EURO STOXX Total Market Value  
Large Index EUR + 10% WIBID ON

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI

5  
lat

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

1 2 3 4 5 6 7  
niższe ryzyko średnie wyższe ryzyko

#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje		
Akcje		✓

#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

19.05.2015

#### AKTYWA NETTO

171,35 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 06.2025

-2,96 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

206,77 zł

#### MINIMALNA WPŁATA

100 zł

#### RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU

57 1030 1508 0000 0008 1773 9016

**POBIERANA OPŁATA  
ZA ZARZĄDZANIE**  
2% w skali roku

**POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK**  
20% od wyniku Subfunduszu powyżej  
wynik wskaźnika referencyjnego

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

90% EURO STOXX Total Market Value  
Large Index EUR + 10% WIBID ON

Szczegółowe informacje o pobieranych  
opłatach znajdziesz pod linkiem  
[www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/)

# PKO AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK EUROPEJSKICH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Akcji Dywidendowych Globalny)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.06.2025

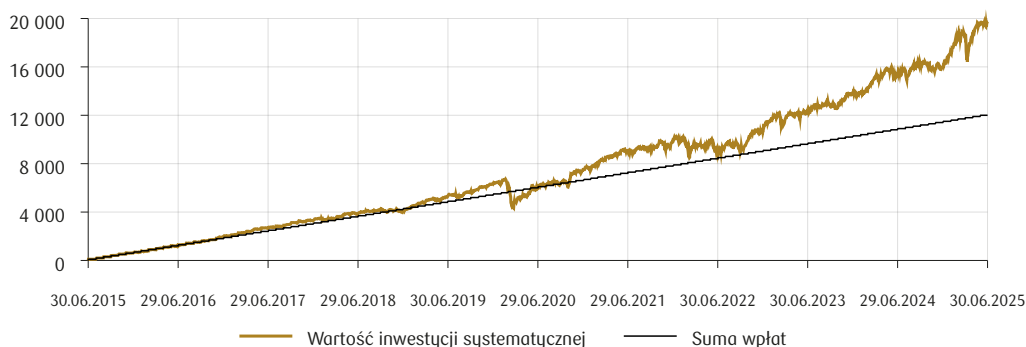
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	18,69	0,00	4,81	18,69	19,64	34,41	65,27	86,50	106,71	106,77
Benchmark	19,26	-0,10	4,49	19,26	21,28	36,17	62,50	78,67	-	-

Wynik w okresach (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Subfundusz	-	4,15	6,36	-10,78	24,26	-2,75	14,28	-4,49	17,70	7,09
Benchmark	-	-	15,86	-5,88	22,17	1,10	15,06	-8,79	16,34	7,70

## ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 10 LAT

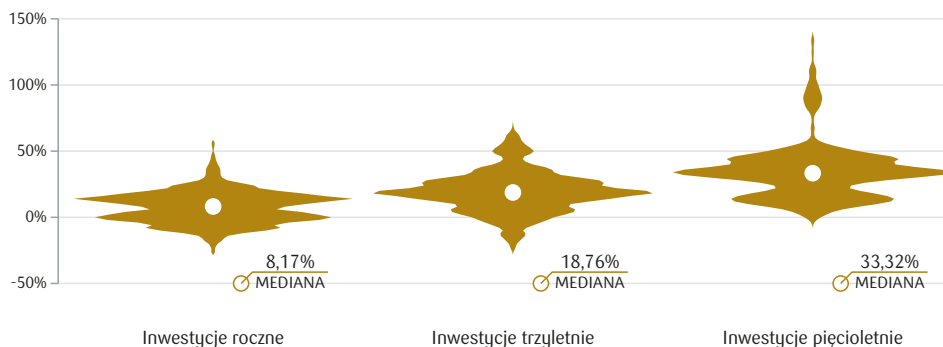


## ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 30.06.2015, ostatnia 31.05.2025. Suma wpłat: 12 000 zł.

## ROZKŁAD STÓP ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH



## SŁOWNIK

### BENCHMARK

Portfel wzorcowy, dzięki któremu dowiesz się, w co inwestujesz kupując jednostki danego subfunduszu. Przykładowo, jeśli 80% benchmarku stanowią indeksy akcyjne, oznacza to że inwestujesz w subfundusz akcyjny.

### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

Odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z Subfunduszy na dzień udostępnienia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata jest uwzględniona w wycenie jednostki i prezentowanych stopach zwrotu.

### OPŁATA ZA WYNIK

To nasze dodatkowe wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, które pobieramy wyłącznie wtedy, gdy osiągniemy wynik lepszy niż wskaźnik referencyjny.

### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

W przypadku PKO AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK EUROPEJSKICH jest taki sam jak benchmark. Wykorzystujemy go tylko do obliczania opłaty za wynik.

### OBJAŚNIENIE SCHEMATU

W okresie 10 lat możliwe było dokonanie około 2,3 tys. inwestycji trwających rok, około 1,8 tys. inwestycji trwających 3 lata i około 1,2 tys. inwestycji trwających 5 lat. Każda z nich wygenerowała konkretną stopę zwrotu. Trzy wykresy obok przedstawiają poglądowo częstotliwość występowania poszczególnych stóp zwrotu, od stopy najniższej (dół wykresu) do stopy najwyższej (góra wykresu). Im szerszy wykres, tym dana stopa zwrotu występowała częściej. Połowa stóp zwrotu była wyższa, a połowa niższa od mediany.

# PKO AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK EUROPEJSKICH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Akcji Dywidendowych Globalny)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



## Informacja o ryzykach

Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji - jeśli akcje tanieją, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań.

Dodatkowo, firmy, których akcje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość ich akcji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych.

**Uważnie zapoznaj się z polityką inwestycyjną Subfunduszu, szczegółowym opisem ryzyk i profilem inwestora zawartymi w prospekcie informacyjnym oraz z ogólnym wskaźnikiem ryzyka** (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe), scenariuszami wyników Subfunduszu i zalecanym okresem utrzymywania zawartymi w KID.

## Nota prawna

**Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z prospektem informacyjnym Funduszu (Prospekt) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).**

Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego ani usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego lub prawnego.

**Subfundusz nie gwarantuje, że osiągnie założony cel lub wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdziesz w Prospekcie dostępnym u dystrybutorów i pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/) (oba dokumenty w języku polskim).

Streszczenie praw inwestorów (w języku polskim) oraz informacje o obowiązkach podatkowych znajdziesz w Prospekcie w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdziesz w tabeli opłat pod linkiem [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/)

**Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa może się zmieniać.** Scenariusze dotyczące ewentualnych wyników Twojej inwestycji znajdziesz w KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.

Subfundusz może lokować powyżej 35% aktywów w instrumenty emitowane, poręczane lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

**Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia i mogą być różne w zależności od kategorii jednostki uczestnictwa.**

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem [www.pkotfi.pl/o-nas/](http://www.pkotfi.pl/o-nas/). Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

## SŁOWNIK

### EKSPOZYCJA

Udziały na wykresach Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz w tabeli Największe pozycje to stosunek wyceny danych instrumentów z uwzględnieniem instrumentów pochodnych, do aktywów netto subfunduszu (tj. aktywów ogółem pomniejszonych o zobowiązania).

Suma ekspozycji powyżej 100% oznacza, że subfundusz stosuje instrumenty pochodne lub transakcje z przyrzeczeniem odkupu (repo i sell-buy-back) w celu zwiększenia potencjału zysku. Może się to jednak wiązać z większymi wahaniami wyceny jednostki uczestnictwa.

Instrumenty pochodne umożliwiają partycypację we wzrostach albo spadkach wyceny danego instrumentu lub indeksu bez lub z minimalnym zaangażowaniem środków subfunduszu. Z kolei transakcje z przyrzeczeniem odkupu umożliwiają subfunduszowi pozyczenie środków na inwestycje o wyższym stopie zwrotu niż ta wygenerowana przez obligacje przekazane drugiej stronie transakcji pod zastaw.

Dowiedz się więcej o Subfunduszu



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

Infolinia 801 32 32 80

(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje



**Dobre Praktyki Informacyjne**