

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Zarządzające Funduszami PKO  
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa  
t: 22 358 56 00  
f: 22 358 56 01  
mail: poczta@pkotfi.pl  
www.pkotfi.pl



Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. Sprawozdania zawierają szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszy. Do sprawozdań załączone są raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta a także oświadczenie banku depozytariusza.

W pierwszym półroczu 2013 roku odnotowaliśmy wzrost zainteresowania Klientów inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Rekordowy pod względem sprzedaży był kwiecień kiedy to sprzedaż netto naszych produktów wyniosła 620,9 mln zł. W maju, pierwszy raz od 2008 roku, aktywa pod zarządzaniem przekroczyły poziom 12 mld zł.

PKO TFI może pochwalić się również dobrymi wynikami w zarządzanych produktach wypracowanych w tym okresie. Wśród strategii akcyjnych, fundusz PKO Małych i Średnich Spółek - fio wypracował 13,21% i był to najlepszy wynik w grupie, gdzie średnia wyniosła 8,84%. W kategorii funduszy gotówkowych bardzo dobry wynik inwestycyjny wypracował PKO Płynnościowy - sfio, fundusz skierowany do firm i instytucji, do oferty wprowadzony został w grudniu 2012 r. Od początku bieżącego roku wypracował stopę zwrotu na poziomie 3,39% i był to najlepszy wynik wśród funduszy z tej kategorii. PKO Akcji - fio natomiast odnotował wynik -3,74% co oznacza, że uplasował się tuż za podium, czyli na 4 miejscu w grupie funduszy akcji polskich. Warto podkreślić, że równie pozytywne wyniki osiągnęły inne produkty akcyjne w ofercie PKO TFI - fundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny (+17,4%) czy PKO Dóbr Luksusowych Globalny (+14,1%) oraz fundusze dedykowane inwestowaniu na rynku amerykańskim czy japońskim.

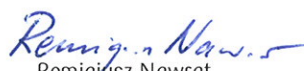
W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Towarzystwo przeprowadziło 9 emisji niepublicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych - PKO Obligacji Korporacyjnych - fiz oraz PKO Globalnej Makroekonomii - fiz o łącznej wartości 210,5 mln zł.

Aby uzyskać informację o nowych rozwiązaniach wprowadzonych przez PKO TFI zapraszamy do odwiedzenia oddziałów PKO Banku Polskiego oraz na stronę [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

Dziękując Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszom PKO TFI zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu.

Z wyrazami szacunku,

  
Piotr Żochowski  
Prezes Zarządu

  
Remigiusz Nawrat  
Członek Zarządu

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Zarządzające Funduszami PKO  
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa  
t: 22 358 56 00  
f: 22 358 56 01  
mail: poczt@pkotfi.pl  
www.pkotfi.pl



**Wyniki funduszy inwestycyjnych dla podstawowej kategorii jednostki uczestnictwa  
(dane za okres 01.01.2013 – 30.06.2013):**

PKO Płynnościowy – sfio : +3,39 %,  
PKO Rynku Pieniężnego – fio: +1,64 %,  
PKO Skarbowy – fio : +0,66 %,  
PKO Obligacji – fio: -1,02 %,  
PKO Obligacji Długoterminowych – fio: -0,16 %,  
PKO Stabilnego Wzrostu – fio: -2,06 %,  
PKO Zrównoważony – fio: -4,28 %,  
PKO Akcji – fio: -3,71 %,  
PKO Akcji Nowa Europa – fio: -6,78 %,  
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek – fio: +13,21 %,  
PKO Strategicznej Alokacji – fio: -6,23 %,  
PKO Bezpieczna Lokata I – fiz: -0,95 %,  
PKO Globalnej Makroekonomii – fiz (seria A): +8,68%,  
PKO Obligacji Korporacyjnych – fiz (seria A) : +2,69 %.

**PKO Parasolowy – fio:**

- PKO Skarbowy Plus: 0,65 %,
- PKO Papierów Dłużnych Plus: -0,83 %,
- PKO Stabilnego Wzrostu Plus: -2,87 %,
- PKO Zrównoważony Plus: -2,01 %,
- PKO Akcji Plus: -2,19 %,
- PKO Surowców Globalnych: -22,19 %,
- PKO Dóbr Luksusowych Globalny: +14,11 %,
- PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny: +5,50 %,
- PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny: +17,36 %,
- PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus : +10,68 %.

**PKO Światowego Funduszu Walutowego – sfio:**

- PKO Złota -32,38 %,
- PKO Papierów Dłużnych USD: +2,10 %,
- PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku: +0,42 %,
- PKO Ochrony Kapitału 100: +0,53 %,
- PKO Akcji Rynku Amerykańskiego: +10,26 %,
- PKO Akcji Rynku Japońskiego: +12,15 %,
- PKO Akcji Rynków Wschodzących: -4,25 %.

**PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – sfio:**

- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020: -0,19 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030: -0,29 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040: -1,16 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050 : -3,00 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060: -0,87 %.