

## PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH KRÓTKOTERMINOWY

(Do 28.09.2023 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w polskie obligacje skarbowe o krótkim terminie zapadalności.
- Ceny takich obligacji nie zmieniają się istotnie pod wpływem zmian inflacji i stóp procentowych.
- Wypłacane przez nie kupony odsetkowe przekładają się pozytywnie na wycenę subfunduszu.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- niska zmienność wartości inwestycji w czasie jest dla Ciebie ważniejsza niż wysoki potencjał wzrostu,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe <sup>i</sup>	80,10%
Obligacje korporacyjne	15,09%
Depozyty i ekwiwalenty	2,95%
Dłużne papiery wartościowe	1,32%
Pozostałe	0,54%

<sup>i</sup> W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	73,39%
Francja	15,24%
USA	4,50%
Świat	2,36%
Luksemburg	1,71%
Europa Zachodnia	1,71%
Pozostałe	0,85%

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	99,80%
Pozostałe	0,20%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.11.29)	Obligacje	Zmienne	19,51%
Polska (WIBOR 6M, 25.11.28)	Obligacje	Zmienne	9,68%
Polska (WIBOR 6M, 25.11.27)	Obligacje	Zmienne	7,41%
Francja (EUR, zerokuponowe, 27.11.24)	Obligacje	Stałe	4,62%
Polska (EUR, 5,25%, 20.01.25)	Obligacje	Stałe	4,23%
Francja (EUR, zerokuponowe, 21.05.25)	Obligacje	Stałe	4,14%
PFR (1,63%, 31.03.25)	Obligacje	Stałe	3,78%
Francja (EUR, zerokuponowe, 26.03.25)	Obligacje	Stałe	3,33%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	2,95%
Francja (EUR, zerokuponowe, 10.06.24)	Obligacje	Stałe	2,92%

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

#### Informacja reklamowa

Warszawa, 28.06.2024

#### BENCHMARK

60% GPWB-BWZ + 40% GPWB-B1Y3Y

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI



#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



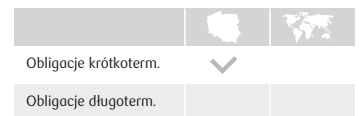
#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

0,91%

#### RATING ANALIZ ONLINE



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

27.02.2001

#### AKTYWA NETTO

9 957,36 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 06.2024

+646,52 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

2 396,91 zł

#### MINIMALNA WPŁATA

100 zł

#### RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU

09 1030 1508 0000 0005 0425 1012

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,75% w skali roku

#### POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od wyniku Subfunduszu powyżej  
wynik wskaźnika referencyjnego

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

40% GPWB-B1Y3Y + 60% GPWB-BWZ

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

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH KRÓTKOTERMINOWY

(Do 28.09.2023 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



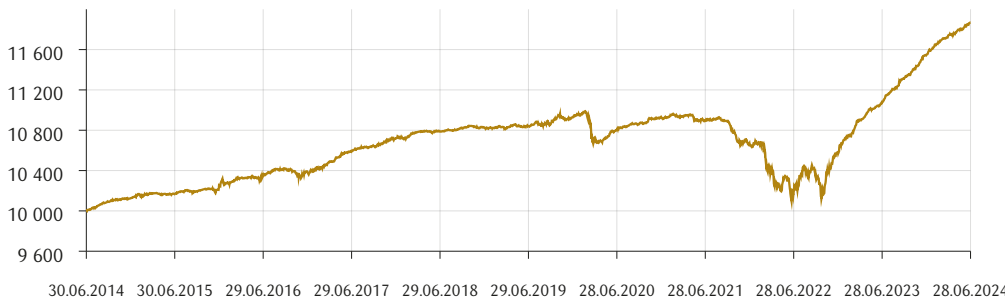
Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 28.06.2024

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,76	0,45	1,09	2,76	7,12	16,29	8,90	9,48	18,69	139,69
Benchmark*	-	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-

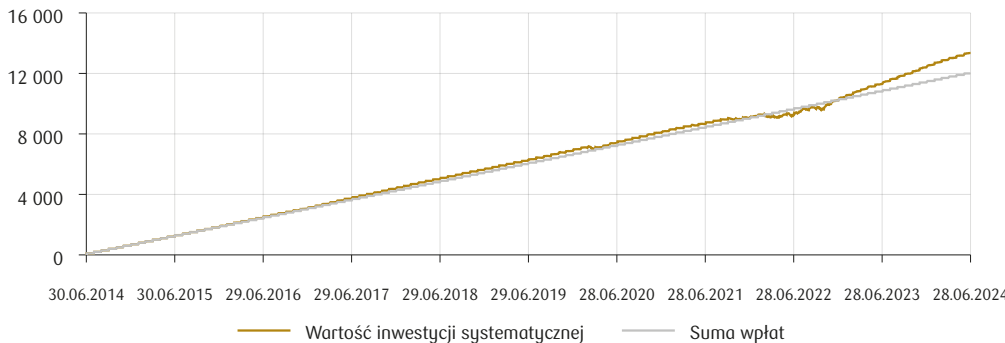
Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	2,95	1,28	1,26	3,23	1,04	0,93	-0,09	-2,44	-0,76	9,24
Benchmark*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*Subfundusz stosuje Benchmark od dnia 28.04.2024r.

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

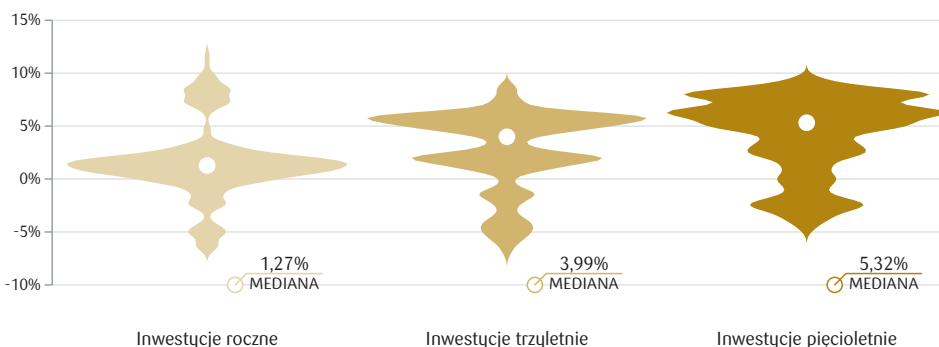


## ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 30.06.2014, ostatnia 31.05.2024. 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.

### ODCHYLENIE STANDARDOWE

Obrazuje stopień rozproszenia osiągniętych stóp zwrotu wokół ich średniej arytmetycznej. Im wyższe odchylenie standardowe, tym większych wahań wartości inwestycji możesz się spodziewać. Do obliczeń przyjmujemy miesięczne stopy zwrotu w okresie ostatnich 3 lat.

### RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena Subfunduszu z perspektywy inwestora indywidualnego sporządzona przez firmę Analizy Online S.A.

## OBJAŚNIENIE SCHEMATU

W okresie 10 lat możliwe było dokonanie ponad 2,3 tys. inwestycji trwających rok, ponad 1,7 tys. inwestycji trwających 3 lata i ponad 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 (górną część wykresu). Im szerszy wykres, tym dana stopa zwrotu występowała częściej. Połowa stóp zwrotu była wyższa, a połowa niższa od mediany.

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH KRÓTKOTERMINOWY

(Do 28.09.2023 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych)

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 obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, 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, emitenci, których obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich obligacji. 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: Jakże 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.**

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 28.06.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej odnoszą się do aktywów netto na dzień 28.06.2024 r.

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

### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Subfunduszu i w wycenie jego aktywów.

### OPŁATA ZA WYNIK

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

### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

W przypadku PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH KRÓTKOTERMINOWY jest taki sam jak benchmark. Wykorzystujemy go tylko do obliczania opłaty za wynik.

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**