

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo
Jednostka uczestnictwa kategorii E



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w polskie obligacje skarbowe o średnim terminie zapadalności ok. 4 lata.
- Ceny takich obligacji rosną albo spadają głównie pod wpływem zmian inflacji i stóp procentowych.
- Wypłacane przez nie kupony odsetkowe przekładają się pozytywnie na wycenę subfunduszu.
- NIE inwestujemy w akcje, stąd wycena subfunduszu podlega najmniejszym wahaniom spośród wszystkich subfunduszy funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- jesteś osobą urodzoną przed rokiem 1960 i chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę,
- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- chcesz inwestować głównie w polskie obligacje skarbowe.

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	102,39%
Rumunia	2,19%
Pozostałe	0,25%
Suma ekspozycji obligacyjnej	104,83%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	99,99%
Pozostałe	0,01%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

4,3

NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE I OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	Fundusze	-	12,15%
Polska (6,00%, 25.10.2033)	Obligacje	Skarbowy	11,72%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Skarbowy	11,19%
Polska (5,00%, 25.01.2030)	Obligacje	Skarbowy	7,83%
Polska (4,75%, 25.07.2029)	Obligacje	Skarbowy	7,76%
Polska (1,75%, 25.04.2032)	Obligacje	Skarbowy	6,88%
Polska (5,75%, 25.04.2029)	Obligacje	Skarbowy	5,58%
Polska (5,00%, 25.10.2034)	Obligacje	Skarbowy	3,85%
Polska (5,00%, 25.10.2035)	Obligacje	Skarbowy	3,13%
PFR (1,38%, 30.08.2027)	Obligacje	Skarbowy	2,86%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl.

Informacja reklamowa

Warszawa, 31.07.2025

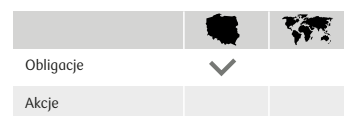
BENCHMARK

100% ICE BofA Poland Government Index

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
21.06.2012

AKTYWA NETTO
2 770,92 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 07.2025
+10,73 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
13,94 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

**POBIERANA OPŁATA
ZA ZARZĄDZANIE**
0,5% w skali roku

Szczegółowe informacje o pobieranych opłatach znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo
Jednostka uczestnictwa kategorii E

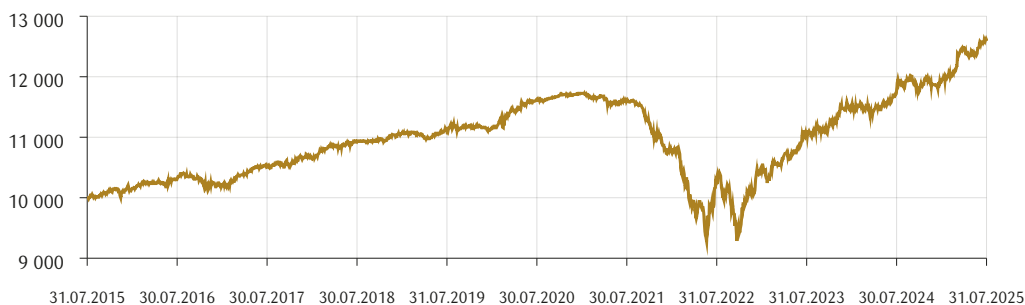


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 31.07.2025

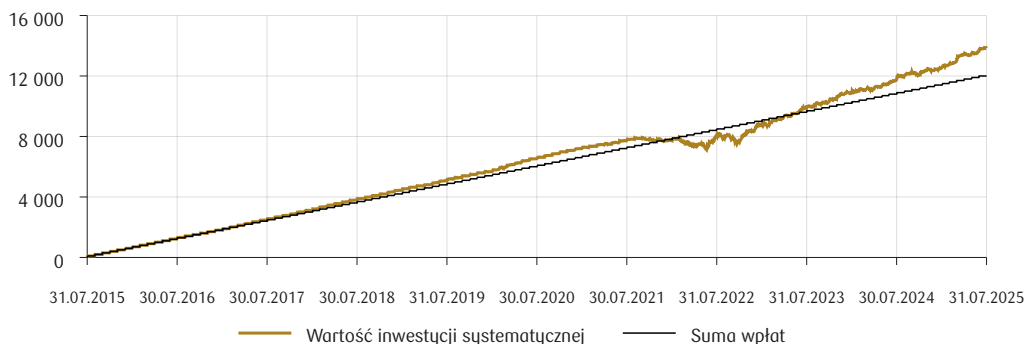
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	6,09	0,87	0,87	5,29	6,74	13,80	22,28	8,31	25,93	39,26
Benchmark	5,75	0,75	0,66	5,18	6,55	12,93	23,49	4,69	29,27	-

Wynik w okresach (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Subfundusz	1,36	0,89	4,33	3,56	1,06	4,94	-7,48	-7,01	13,90	3,46
Benchmark	1,29	0,23	4,82	4,97	4,37	6,72	-10,68	-6,22	13,48	3,24

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 31.07.2015, ostatnia 30.06.2025. Suma wpłat: 12 000 zł.

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.

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

Wskazuje, o ile procent wzrośnie/spadnie wartość subfunduszu, jeżeli rynkowe stopy procentowe (rentowności) spadną/wzrosną o jeden punkt procentowy. Im większa wartość wskaźnika, tym większa zmienność wyceny jednostki uczestnictwa subfunduszu.

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo
Jednostka uczestnictwa kategorii E



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/ oraz w KID pod linkiem 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/

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/. 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 pożyczanie 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

Infolinia 801 32 32 80
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje



**Dobre Praktyki
Informacyjne**