

## 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	96,29%
Rumunia	5,36%
Izrael	1,69%
Pozostałe	0,61%
<b>Suma ekspozycji obligacyjnej</b>	<b>103,95%</b>

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	99,78%
Pozostałe	0,22%

#### WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

4,4

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE I OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
Polska (6,00%, 25.10.2033)	Obligacje	Skarbowy	9,59%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Skarbowy	9,34%
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	Fundusze	-	8,62%
Polska (4,50%, 25.01.2031)	Obligacje	Skarbowy	8,44%
Polska (4,00%, 25.07.2031)	Obligacje	Skarbowy	6,50%
Polska (5,00%, 25.10.2035)	Obligacje	Skarbowy	5,77%
Polska (1,75%, 25.04.2032)	Obligacje	Skarbowy	5,18%
BGK (6,00%, 03.02.2035)	Obligacje	Skarbowy	5,12%
Polska (4,75%, 25.07.2029)	Obligacje	Skarbowy	4,66%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Skarbowy	4,47%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl). Objasnienia wykresów Ekspozycja geograficzna akcji, Ekspozycja geograficzna obligacji, Ekspozycja walutowa funduszu oraz tabeli Największe pozycje akcyjne i obligacyjne znajdują się w słowniku na ostatniej stronie karty.

### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.04.2026

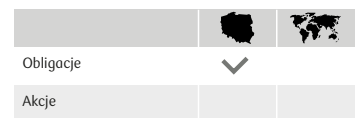
#### BENCHMARK

100% Treasury BondSpot Poland (TBSP)

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

21.06.2012

#### AKTYWA NETTO

3 121,28 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 04.2026

+13,80 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

14,31 zł

#### MINIMALNA WPŁATA

100 zł

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,5% w skali roku

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

100% Treasury BondSpot Poland (TBSP)

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

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020

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

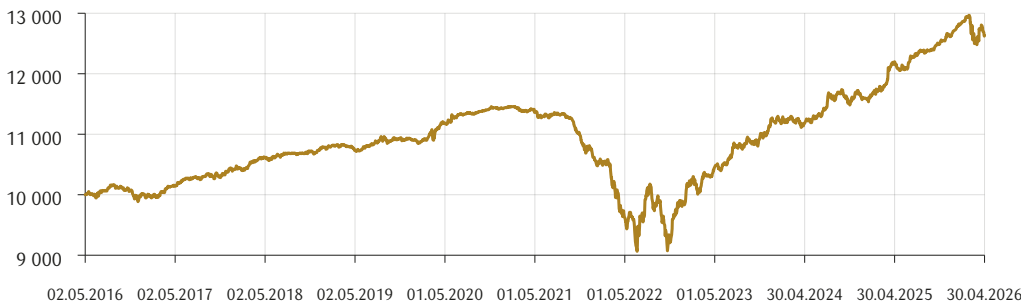


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.04.2026

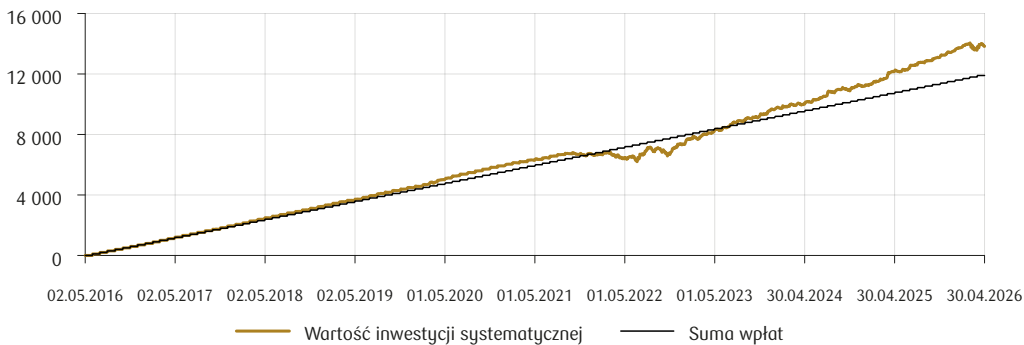
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	-0,69	0,85	-1,78	0,92	3,55	12,94	21,07	11,19	26,19	42,96
Benchmark	-0,82	0,69	-1,85	0,86	3,41	12,64	20,20	7,81	29,62	-

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	0,89	4,33	3,56	1,06	4,94	-7,48	-7,01	13,90	3,46	9,67
Benchmark	0,23	4,82	4,97	4,37	6,72	-10,68	-6,22	13,48	3,24	9,55

### 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 31.05.2016, ostatnia 31.03.2026. Suma wpłat: 11 900 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/](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 akcyjne i obligacyjne to stosunek wyceny danych instrumentów z uwzględnieniem instrumentów pochodnych, do aktywów netto subfunduszu (tj. aktywów ogółem pomniejszonych o zobowiązania). Tabela obejmuje akcje i obligacje oraz instrumenty dające ekspozycję na akcje i obligacje np. tytuły i jednostki uczestnictwa oraz instrumenty pochodne.

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 wyższej 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

