

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2050

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



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Obecny portfel wzorcowy subfunduszu to: 30% akcje dużych polskich spółek + 30% akcje rynków rozwiniętych + 40% polskie obligacje skarbowe o średnim terminie zapadalności 4 lata.
- Zgodnie z koncepcją „cyklu życia”, im bliżej roku 2050, tym udział akcji w portfelu będzie malał na rzecz obligacji, aby stopniowo zmniejszać ryzyko inwestycyjne.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- urodziłeś się w latach 1980-1989,
- chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2045 r.,
- długoterminowo poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na obligacjach,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne,
- poszukujesz gotowej inwestycji zdywersyfikowanej globalnie.

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Polska                          | 28,47%        |
| Stany Zjednoczone               | 11,90%        |
| Japonia                         | 1,80%         |
| Wielka Brytania                 | 1,55%         |
| Kanada                          | 1,05%         |
| Pozostałe                       | 5,28%         |
| <b>Suma ekspozycji akcyjnej</b> | <b>50,05%</b> |

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Polska                              | 38,35%        |
| <b>Suma ekspozycji obligacyjnej</b> | <b>38,35%</b> |

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

|           |        |
|-----------|--------|
| PLN       | 99,83% |
| Pozostałe | 0,17%  |

#### WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,5

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE I OBLIGACYJNE

| Emitent / Instrument                        | Typ       | Sektor    | Udział |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|--------|
| iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) | Fundusze  | -         | 15,85% |
| Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C           | Fundusze  | -         | 15,67% |
| Polska (5,00%, 25.01.2030)                  | Obligacje | Skarbowy  | 5,26%  |
| PKO Bank Polski S.A.                        | Akcje     | Finansowy | 4,73%  |
| Polska (6,00%, 25.10.2033)                  | Obligacje | Skarbowy  | 4,72%  |
| Orlen S.A.                                  | Akcje     | Paliwowy  | 4,41%  |
| Polska (2,50%, 25.07.2027)                  | Obligacje | Skarbowy  | 4,27%  |
| Polska (4,00%, 25.07.2031)                  | Obligacje | Skarbowy  | 4,20%  |
| Polska (5,00%, 25.10.2034)                  | Obligacje | Skarbowy  | 3,60%  |
| Polska (7,50%, 25.07.2028)                  | Obligacje | Skarbowy  | 3,23%  |

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, 29.06.2026

#### BENCHMARK

30% WIG20TR + 30% MSCI World  
USD + 40% Treasury BondSpot  
Poland Index

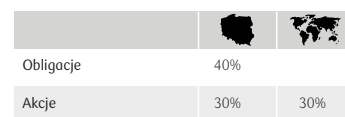
REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI

5  
lat

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY  
21.06.2012

AKTYWA NETTO  
1 206,37 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 06.2026  
+12,69 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA  
26,82 zł

MINIMALNA WPŁATA  
100 zł

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1,00% w skali roku

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

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2050

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 30.06.2026

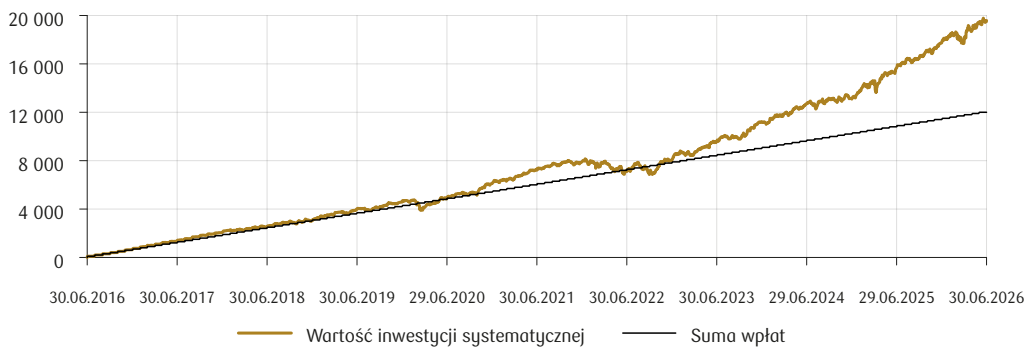
| Wynik w okresach (%) | YTD  | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 5 lat | 10 lat | MAX    |
|----------------------|------|---------|---------|---------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Subfundusz           | 6,77 | 0,30    | 8,15    | 6,77    | 16,66 | 31,86  | 56,57  | 52,91 | 127,29 | 167,93 |
| Benchmark            | 8,22 | 0,27    | 8,57    | 8,22    | 18,83 | 34,86  | 59,29  | 52,61 | 138,93 | -      |

| Wynik w okresach (%) | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|------|-------|
| Subfundusz           | 10,17 | 19,08 | -8,01 | 10,48 | 4,29 | 9,16 | -13,29 | 22,53 | 6,15 | 25,41 |
| Benchmark            | 7,49  | 21,15 | -8,27 | 11,70 | 7,80 | 6,72 | -13,95 | 23,29 | 6,79 | 25,61 |

### 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 30.06.2016, ostatnia 31.05.2026. 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 2050

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 akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian 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, firmy i emitenci, których odpowiednio akcje i 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 akcji i/lub 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.**

Niektóre informacje zawarte w dokumencie związane z Benchmarkiem Subfunduszu pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. Szczegóły dot. wykorzystania tych danych do kalkulacji stóp zwrotu z Benchmarku znajdziesz w Rozdziale VI pkt. 1.12. prospektu informacyjnego.

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



**Dobre Praktyki  
Informacyjne**