PKO OBLIGACJI DOLAROWYCH

(Do 26.07.2026 r. pod nazwą PKO Papierów Dłużnych USD)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w denominowane w dolarach amerykańskich obligacje skarbowe z Polski i rynków rozwiniętych.
- NIE zabezpieczamy ryzyka walutowego, a zmiany kursu USDPLN są głównym czynnikiem wpływającym na wycenę subfunduszu.
- Umacnianie się dolara amerykańskiego/osłabianie złotego przekłada się na wzrost wyceny subfunduszu (i odwrotnie).
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat,
- spodziewasz się umacniania się dolara amerykańskiego względem polskiego złotego.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe ⓘ	80,86%
Depozyty i ekwiwalenty	19,05%
Pozostałe	0,09%

ⓘ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Stany Zjednoczone	71,58%
Polska	10,94%
Suma ekspozycji obligacyjnej	82,52%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

USD	100,56%
Pozostałe	-0,56%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,5

NAJWIĘKSZE POZYCJE Z EKSPOZYCJĄ NA OBLIGACJE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
USA (USD, 4,25%, 28.02.2029)	Obligacje	Stałe	24,23%
USA (USD, 1,25%, 30.06.2028)	Obligacje	Stałe	15,98%
USA (USD, 3,13%, 31.08.2027)	Obligacje	Stałe	10,84%
USA (USD, 4,25%, 31.12.2026)	Obligacje	Stałe	6,44%
USA (USD, 3,50%, 30.09.2029)	Obligacje	Stałe	5,44%
USA (USD, 3,88%, 15.10.2027)	Obligacje	Stałe	4,09%
BGK (USD, 6,25%, 31.10.2028)	Obligacje	Stałe	3,82%
USA (USD, 4,63%, 15.06.2027)	Obligacje	Stałe	3,81%
Polska (USD, 4,63%, 14.04.2031)	Obligacje	Stałe	3,63%
Polska (USD, 5,75%, 16.11.2032)	Obligacje	Stałe	3,48%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl. Objaśnienia wykresów Struktura aktywów, Ekspozycja geograficzna obligacji, Ekspozycja walutowa funduszu oraz tabeli Największe pozycje obligacyjne znajdują się w słowniku na ostatniej stronie karty.

Informacja reklamowa

Warszawa, 30.10.2026

BENCHMARK
Brak

REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI
3 lata

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

1 2 **3** 4 5 6 7

niższe ryzyko | średnie | wyższe ryzyko

DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
02.10.2015

AKTYWA NETTO
105,19 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 10.2026
+19,96 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
111,03 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
42 1030 1508 0000 0008 1773 2011

POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
1% w skali roku

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

PKO OBLIGACJI DOLAROWYCH

(Do 26.07.2026 r. pod nazwą PKO Papierów Dłużnych USD)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

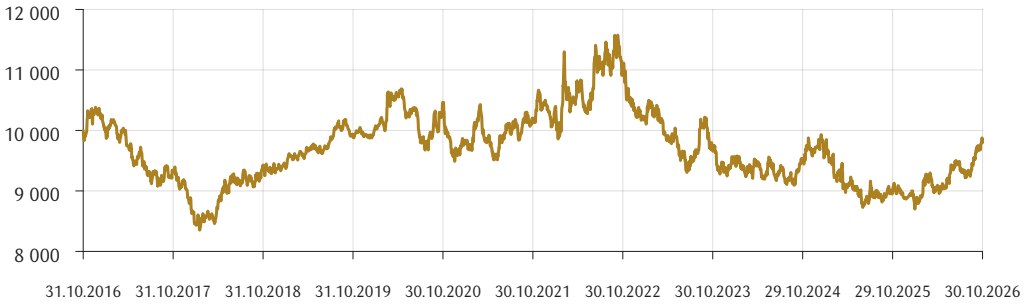
Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.10.2026

stopy zwrotu składane

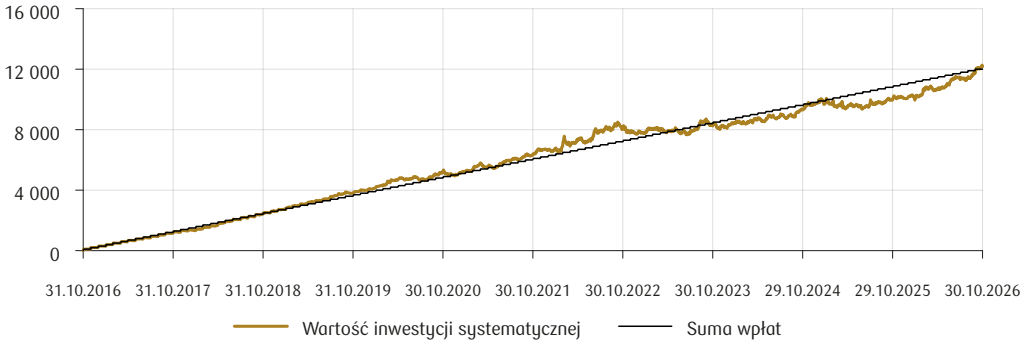
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	10,13	2,89	4,93	7,75	8,31	3,27	1,47	-3,23	-2,01	75,82

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	9,37	-13,26	5,22	5,64	-2,21	7,12	-0,64	-9,29	4,18	-8,50

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 31.10.2016, ostatnia 30.09.2026. Suma wpłat: 12 000 zł.

SŁOWNIK

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.

PKO OBLIGACJI DOLAROWYCH

(Do 26.07.2026 r. pod nazwą PKO Papierów Dłużnych USD)

Subfundusz wydzielony w ramach 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 obniżać 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. Ponosisz 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.

1) Prezentowany wynik stopy zwrotu z inwestycji uzyskano na podstawie połączenia historycznych notowań jednostek uczestnictwa dwóch Subfunduszy tj.:
· Subfunduszu przejmującego - PKO Papierów Dłużnych USD (PKO Parasolowy - fio) od 02.10.2015 r. (data połączenia) oraz
· Subfunduszu przejmowanego - PKO Papierów Dłużnych USD (PKO Światowy Subfundusz Walutowy - fio) za okres od 04.11.2005 r. do 01.10.2015 r. (ostatni dzień wyceny). Subfundusz przejmujący został utworzony na potrzeby połączenia i stanowił kopię Subfunduszu przejętego (już nieistniejącego), w tym posiadał w dniu połączenia, tożsame do przejętego profil ryzyka, a także zapisy statutu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz kosztów obciążających uczestnika.
Więcej informacji na temat przedmiotowych zmian mogą Państwo uzyskać pod linkiem www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie.

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

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. W przypadku PKO Obligacji Dolarowych wartość wskaźnika może wynosić od 0 do 3.

STRUKTURA/EKSPOZYCJA
Udziały na wykresie Struktura aktywów to stosunek wyceny danej grupy lokat wynikającej z bilansu subfunduszu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) do aktywów ogółem subfunduszu.

Z kolei na wykresach Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz w tabeli Największe pozycje z ekspozycją na obligacje prezentujemy udziały z uwzględnieniem instrumentów pochodnych w stosunku do aktywów netto subfunduszu (tj. aktywów ogółem pomniejszonych o zobowiązania). Tabela obejmuje obligacje oraz instrumenty dające ekspozycję na obligacje np. tytuły 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 pożyczenie 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
Infolinia 801 32 32 80
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne