

## PKO EMERYTURA 2025

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Emerytura - sfio  
Jednostka uczestnictwa kategorii A



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Od 85% do 100% środków inwestujemy w polskie obligacje.
- Do 15% środków inwestujemy w akcje polskie i zagraniczne.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- jesteś osobą urodzoną w latach 1963 - 1967 lub wcześniej,
- chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2025 r.

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Polska                          | 5,40%        |
| Stany Zjednoczone               | 1,94%        |
| Pozostałe                       | 1,21%        |
| <b>Suma ekspozycji akcyjnej</b> | <b>8,56%</b> |

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Polska                              | 92,19%        |
| Rumunia                             | 2,62%         |
| Pozostałe                           | 1,32%         |
| <b>Suma ekspozycji obligacyjnej</b> | <b>96,14%</b> |

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

|           |        |
|-----------|--------|
| PLN       | 99,74% |
| Pozostałe | 0,26%  |

#### WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

3,0

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE I OBLIGACYJNE

| Emitent / Instrument                 | Typ       | Sektor   | Udział |
|--------------------------------------|-----------|----------|--------|
| Polska (4,75%, 25.07.2029)           | Obligacje | Skarbowy | 14,37% |
| Polska (4,50%, 25.07.2030)           | Obligacje | Skarbowy | 12,11% |
| Polska (5,00%, 25.01.2030)           | Obligacje | Skarbowy | 6,59%  |
| Polska (5,00%, 25.10.2034)           | Obligacje | Skarbowy | 5,71%  |
| Polska (6,00%, 25.10.2033)           | Obligacje | Skarbowy | 5,21%  |
| Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031) | Obligacje | Skarbowy | 4,69%  |
| Polska (WIBOR 6M, 25.11.2029)        | Obligacje | Skarbowy | 4,43%  |
| Polska (1,75%, 25.04.2032)           | Obligacje | Skarbowy | 4,37%  |
| Polska (WIBOR 6M, 25.03.2030)        | Obligacje | Skarbowy | 4,30%  |
| Polska (5,75%, 25.04.2029)           | Obligacje | Skarbowy | 3,14%  |

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

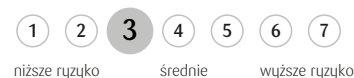
### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.01.2026

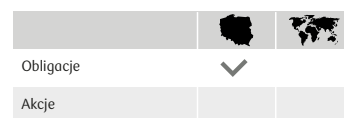
#### BENCHMARK

Brak

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

12.11.2019

#### AKTYWA NETTO

1 008,29 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 01.2026

+8,96 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

13,64 zł

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,122% w skali roku

#### POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od nadwyżki Subfunduszu powyżej wyniku stopy referencyjnej wynikającej z Ustawy PPK, nie więcej niż 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku. Szczegóły dostępne w prospekcie informacyjnym.

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

## PKO EMERYTURA 2025

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Emerytura - sfio  
Jednostka uczestnictwa kategorii A

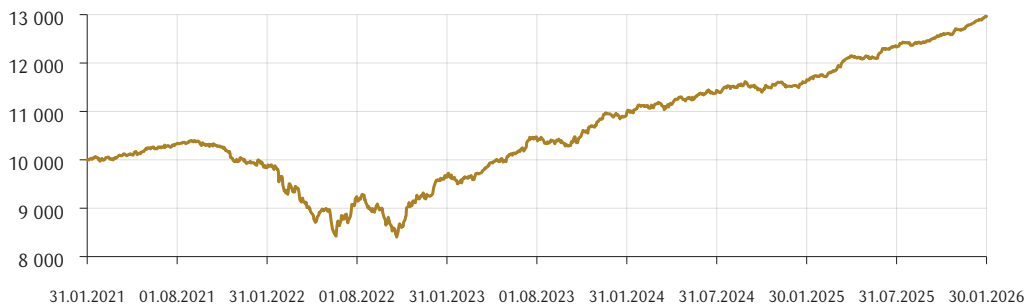


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.01.2026

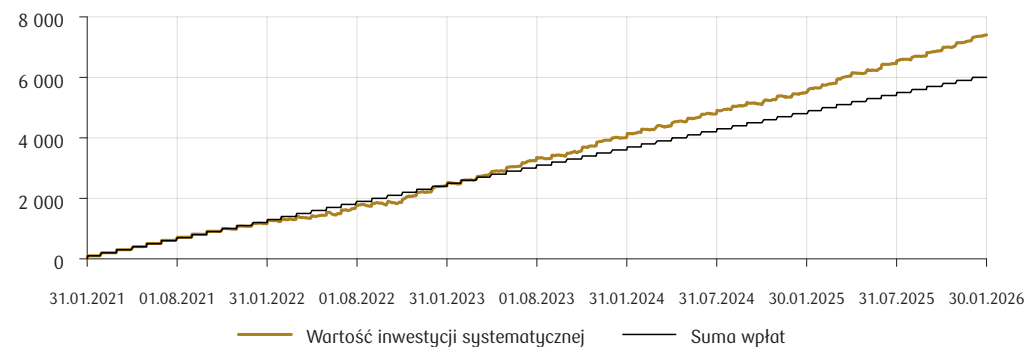
| Wynik w okresach (%) | YTD  | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 5 lat | 10 lat | MAX   |
|----------------------|------|---------|---------|---------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| Subfundusz           | 1,26 | 1,26    | 3,02    | 5,17    | 11,26 | 18,10  | 34,38  | 30,03 | -      | 36,40 |

| Wynik w okresach (%) | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  | 2022  | 2023  | 2024 | 2025  |
|----------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| Subfundusz           | -    | -    | -    | -    | 4,07 | -0,29 | -6,88 | 18,17 | 5,21 | 11,23 |

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 5 LAT



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 5 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.01.2021, ostatnia 31.12.2025. Suma wpłat: 6 000 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.

z zastrzeżeniem, że (i) wynagrodzenie za zarządzanie obliczono z uwzględnieniem regulacji art. 49 ust. 5 i 6 Ustawy o PPK oraz w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A., wynoszącą 30,925% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, według stanu na dzień 30.06.2025 r., a naliczaną w okresie od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (ii) udział procentowy wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A. w stosunku do wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty może ulegać zmianom w kolejnych kwartałach, tj. podwyższeniu lub obniżeniu, co wpłynie na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie, tj. odpowiednio ulegnie ono dalszemu obniżeniu lub podwyższeniu; Fundusz nie jest w stanie zagwarantować i nie gwarantuje zachowania udziału w rynku na tym samym poziomie.

### OPŁATA ZA WYNIK

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

### 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 EMERYTURA 2025

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Emerytura - sfio  
Jednostka uczestnictwa kategorii A



### 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 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 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 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**