

## PKO EMERYTURA 2050

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



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Od 20% do 40% środków inwestujemy w polskie obligacje.
- Od 60% do 80% środków inwestujemy w akcje polskie i zagraniczne.
- 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:

- jesteś osobą urodzoną w latach 1988 - 1992 lub wcześniej,
- chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2050 r.

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Polska                          | 45,92%        |
| Stany Zjednoczone               | 16,77%        |
| Niemcy                          | 2,01%         |
| Japonia                         | 1,21%         |
| Wielka Brytania                 | 1,21%         |
| Pozostałe                       | 4,21%         |
| <b>Suma ekspozycji akcyjnej</b> | <b>71,34%</b> |

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Polska                              | 26,96%        |
| Pozostałe                           | 1,33%         |
| <b>Suma ekspozycji obligacyjnej</b> | <b>28,28%</b> |

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

|           |        |
|-----------|--------|
| PLN       | 99,56% |
| Pozostałe | 0,44%  |

#### WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

0,9

### NAJWIĘKSZE POZYCJE AKCYJNE I OBLIGACYJNE

| Emitent / Instrument                        | Typ       | Sektor    | Udział |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|--------|
| iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) | Fundusze  | -         | 13,47% |
| Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C           | Fundusze  | -         | 6,41%  |
| PKO Bank Polski S.A.                        | Akcje     | Finansowy | 5,42%  |
| Orlen S.A.                                  | Akcje     | Paliwowy  | 4,97%  |
| KGHM Polska Miedź S.A.                      | Akcje     | Surowcowy | 3,20%  |
| iShares Core S&P 500 ETF                    | Fundusze  | -         | 3,02%  |
| PZU S.A.                                    | Akcje     | Finansowy | 3,01%  |
| Bank Pekao S.A.                             | Akcje     | Finansowy | 2,92%  |
| Polska (4,75%, 25.07.2029)                  | Obligacje | Skarbowy  | 2,88%  |
| Polska (5,00%, 25.01.2030)                  | Obligacje | Skarbowy  | 2,38%  |

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**  
Brak

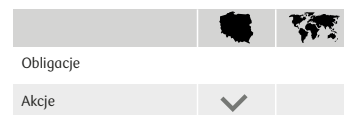
**REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI**

5  
lat

**OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA**



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



**DATA PIERWSZEJ WYCENY**  
12.08.2019

**AKTYWA NETTO**  
2 039,46 mln zł

**BILANS SPRZEDAŻY 06.2026**  
+21,82 mln zł

**CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**  
20,74 zł

**POBIERANA OPŁATA  
ZA ZARZĄDZANIE**  
0,219% 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 2050

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 30.06.2026

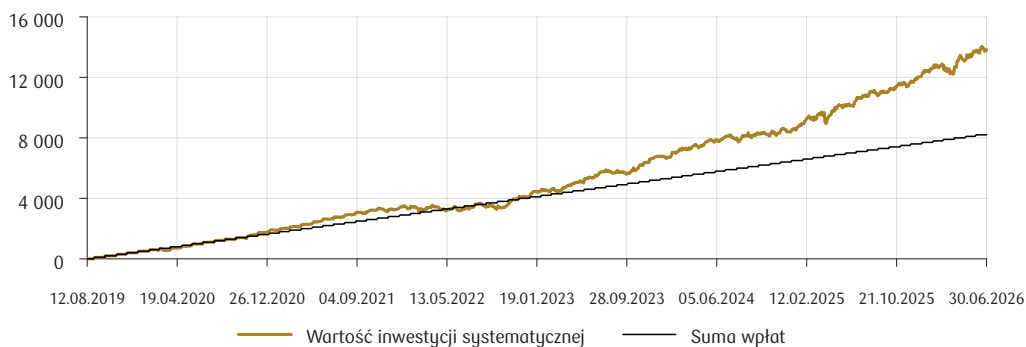
| Wynik w okresach (%) | YTD  | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 5 lat | 10 lat | MAX    |
|----------------------|------|---------|---------|---------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Subfundusz           | 9,22 | -0,05   | 9,33    | 9,22    | 19,61 | 35,73  | 67,26  | 75,47 | -      | 107,40 |

| Wynik w okresach (%) | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  |
|----------------------|------|------|------|------|------|-------|--------|-------|------|-------|
| Subfundusz           | -    | -    | -    | -    | 4,54 | 15,58 | -12,50 | 30,35 | 6,16 | 28,14 |

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OD POCZĄTKU



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OD POCZĄTKU



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł co miesiąc poczynając od dnia pierwszej wyceny. Suma wpłat: 8 200 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 30,804% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, według stanu na dzień 31.12.2025 r., a naliczaną w okresie od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 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 2050

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 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**