

PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH I SAMORZĄDOWYCH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Samorządowych)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w obligacje emitowane przez Skarb Państwa oraz jednostki samorządu terytorialnego o krótkim terminie zapadalności.
- Głównym źródłem wzrostu wyceny Subfunduszu są kupony odsetkowe, których wysokość zależy przede wszystkim od spodziewanego poziomu stóp procentowych w Polsce.
- Wahania wyceny subfunduszu oraz jego potencjał wzrostu są najniższe ze wszystkich subfunduszy dłużnych w ofercie PKO TFI.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- najważniejsza dla Ciebie jest niska zmienność wartości inwestycji w czasie,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje samorządowe	50,31%
Obligacje skarbowe ⁱ	29,20%
Depozyty i ekwiwalenty	20,51%
Pozostałe	0,00%

ⁱ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	100,00%
Pozostałe	0,00%

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	79,70%
Suma ekspozycji obligacyjnej	79,70%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

0,3

NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.11.2027)	Obligacje	Zmienne	26,82%
Polska (WIBOR 6M, 25.01.2026)	Obligacje	Zmienne	2,37%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 27.11.2027)	Obligacje	Zmienne	1,95%
Wałbrzych (WIBOR 6M+1,70%, 01.10.2027)	Obligacje	Zmienne	1,55%
Piła (WIBOR 6M+1,20%, 25.11.2026)	Obligacje	Zmienne	1,17%
Zamość (WIBOR 6M+0,82%, 25.11.2026)	Obligacje	Zmienne	1,09%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 27.11.2027)	Obligacje	Zmienne	1,09%
Koszalin (WIBOR 6M+1,20%, 25.11.2025)	Obligacje	Zmienne	1,09%
Słupsk (WIBOR 6M+0,93%, 25.11.2028)	Obligacje	Zmienne	1,08%
Słupsk (WIBOR 6M+0,93%, 25.11.2029)	Obligacje	Zmienne	1,08%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl.

Informacja reklamowa

Warszawa, 31.07.2025

BENCHMARK
Brak

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

1
rok

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje samorządowe	✓
Obligacje skarbowe	✓

DATA PIERWSZEJ WYCENY
13.08.2020

AKTYWA NETTO
929,49 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 07.2025
-6,82 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
122,46 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
33 1030 1508 0000 0008 1982 0001

POBIERANA OPŁATA
ZA ZARZĄDZANIE
1,00% w skali roku

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



PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH I SAMORZĄDOWYCH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Samorządowych)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio

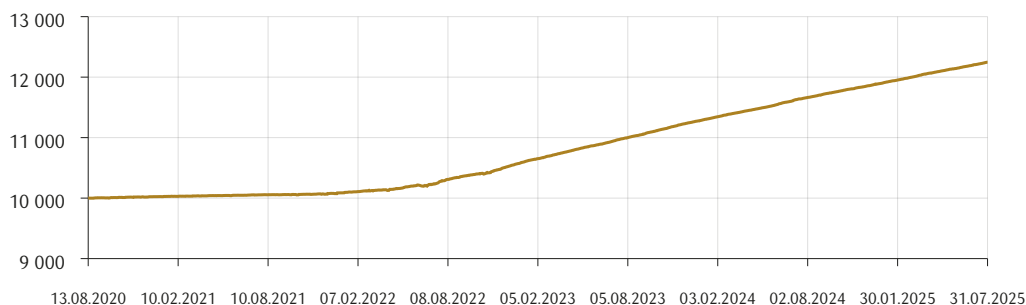
Jednostka uczestnictwa kategorii A

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 31.07.2025

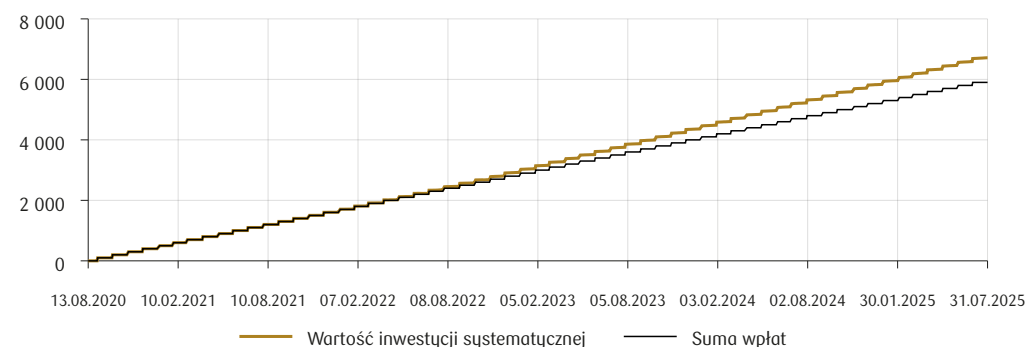
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,92	0,41	1,18	2,45	5,03	11,41	19,06	-	-	22,46

Wynik w okresach (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Subfundusz	-	-	-	-	-	-	0,62	4,84	6,69	5,48

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OD PIERWSZEJ WYCENY



ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OD PIERWSZEJ WYCENY



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.08.2020, ostatnia 30.06.2025. Suma wpłat: 5 900 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.

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 Skarbowych i Samorządowych wartość wskaźnika może wynosić od 0 do 3.

PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH I SAMORZĄDOWYCH

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Samorządowych)

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 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, Subfundusz zawarł umowę z PKO Bankiem Polskim S.A., na mocy której bank udzielił gwarancji pokrycia kwot należnych Subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji JST, w razie braku ich płatności przez emitenta, a także zobowiązał się do odkupienia części lub całości portfela obligacji JST na żądanie Subfunduszu. W przypadku braku możliwości wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec Subfunduszu lub wypowiedzenia ww. umowy, istnieje ryzyko płynności wynikające z braku możliwości zbycia lokat przez Subfundusz, czego rezultatem może być w ostateczności zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa przez Subfundusz. 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/ 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: Jakież 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/. Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

SŁOWNIK

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 prezentujemy udziały z uwzględnieniem instrumentów pochodnych w stosunku 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 wyższym 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