

PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY

(Do 29.09.2023 r. pod nazwą PKO Gamma Plus)

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



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w obligacje skarbowe i starannie dobrane obligacje korporacyjne o krótkim terminie zapadalności lub zmiennym oprocentowaniu.
- Ceny takich obligacji nie zmieniają się istotnie pod wpływem zmian inflacji i stóp procentowych.
- Wypłacane przez nie kupony odsetkowe (wyższe w przypadku obligacji korporacyjnych) przekładają się pozytywnie na wycenę subfunduszu.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- nie masz wiedzy ani doświadczenia w inwestowaniu,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe	59,31%
Obligacje korporacyjne	29,23%
Depozyty i ekwiwalenty	10,16%
Obligacje samorządowe	0,44%
Listy zastawne	0,26%
Pozostałe	0,60%

W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	78,66%
Rumunia	5,13%
Izrael	1,62%
Czechy	1,58%
Słowacja	1,35%
Stany Zjednoczone	1,33%
Pozostałe	1,86%
Suma ekspozycji obligacyjnej	91,53%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	98,52%
Pozostałe	1,48%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

0,9

NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.11.2029)	Obligacje	Zmienne	14,47%
Polska (WIBOR 6M, 25.03.2030)	Obligacje	Zmienne	8,82%
Polska (WIBOR 6M, 25.09.2030)	Obligacje	Zmienne	5,92%
BGK (WIBOR 6M, 03.03.2033)	Obligacje	Zmienne	3,93%
BGK (WIBOR 6M+0,50%, 12.06.2031)	Obligacje	Zmienne	3,56%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Stałe	3,36%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2036)	Obligacje	Stałe	2,35%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Stałe	2,19%
BGK (4,00%, 08.09.2027)	Obligacje	Stałe	2,05%
PKO Bank Polski (WIBOR 6M+1,55%, 28.08.2027)	Obligacje	Zmienne	1,97%

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

Informacja reklamowa

Warszawa, 31.12.2025

BENCHMARK

80% GPWB-BWZ + 20% GPWB-B1Y3Y + 0,45%

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

1
rok

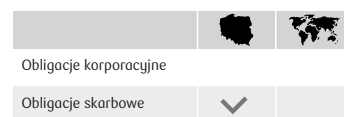
OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



RATING ANALIZ ONLINE



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
26.07.2002

AKTYWA NETTO
9 863,65 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 12.2025
+158,60 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
123,93 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU
16 1030 1508 0000 0008 1986 9001

POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1% w skali roku

POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK
20% od wyniku Subfunduszu powyżej
wyniku wskaźnika referencyjnego

WSKAŹNIK REFERENCYJNY
80% GPWB-BWZ + 20% GPWB-B1Y3Y + 0,45%

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



PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY

(Do 29.09.2023 r. pod nazwą PKO Gamma Plus)

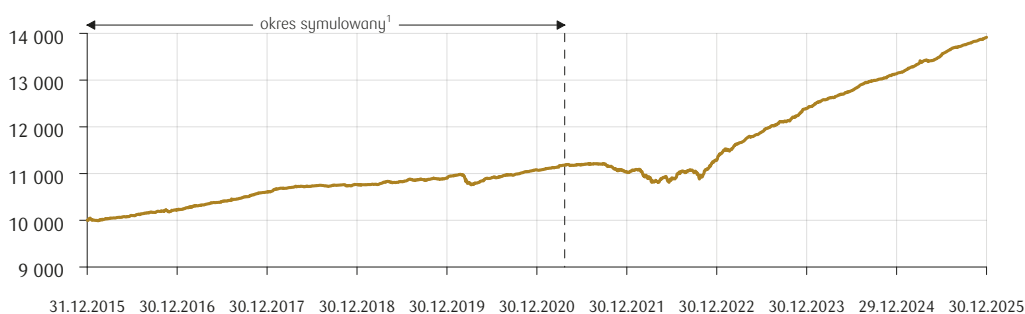
Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

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 31.12.2025

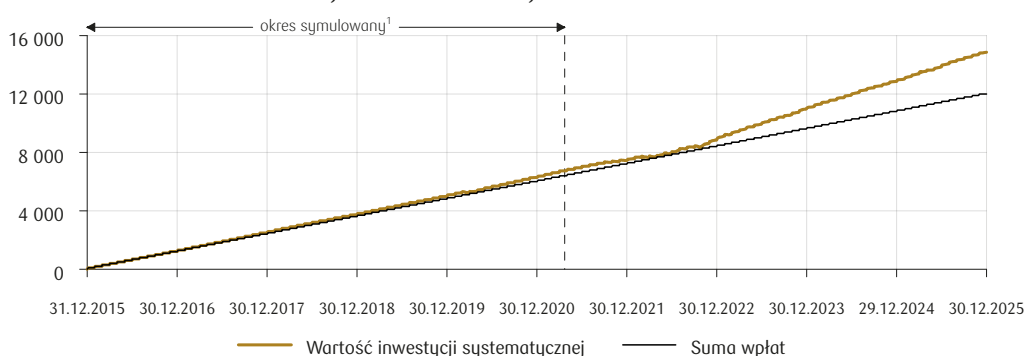
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	← stopy zwrotu składowe ¹ →		
Subfundusz	5,95	0,41	1,18	2,86	5,95	12,30	23,34	5 lat	10 lat	MAX
Benchmark ²	6,79	0,54	1,60	3,51	6,79	-	-	-	-	-

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	2,28	3,73	1,46	1,25	1,63	-1,57	2,30	9,83	5,99	5,95
Benchmark ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,79

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 10 LAT

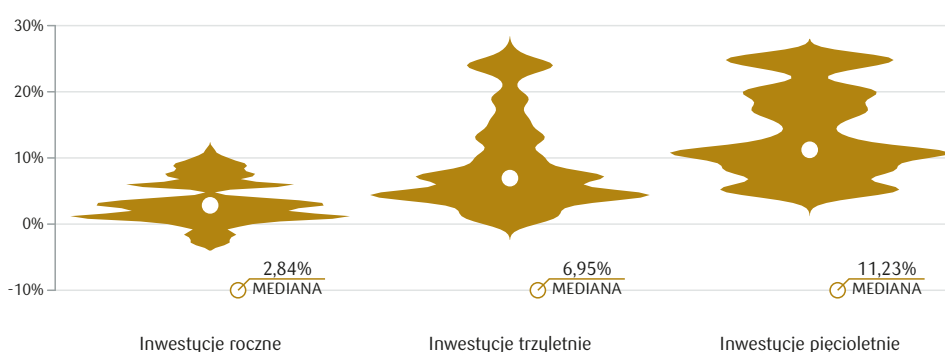


ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.12.2015, ostatnia 30.11.2025. Suma wpłat: 12 000 zł.

ROZKŁAD STÓP ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH



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.

RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena Subfunduszu z perspektywy inwestora indywidualnego sporządzona przez firmę Analizy Online S.A.

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.

OPŁATA ZA WYNIK

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

OBJAŚNIENIE SCHEMATU

W okresie 10 lat możliwe było dokonanie około 2,3 tys. inwestycji trwających rok, około 1,8 tys. inwestycji trwających 3 lata i około 1,3 tys. inwestycji trwających 5 lat. Każda z nich wygenerowała konkretną stopę zwrotu. Trzy wykresy obok przedstawiają poglądowo częstotliwość występowania poszczególnych stop zwrotu, od stopy najniższej (dół wykresu) do stopy najwyższej (góra wykresu). Im szerszy wykres, tym dana stopa zwrotu występowała częściej. Połowa stop zwrotu była wyższa, a połowa niższa od mediany.

PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY

(Do 29.09.2023 r. pod nazwą PKO Gamma Plus)

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, 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: 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 Obligacji Uniwersalny (poprzednio PKO Gamma Plus) (PKO Parasolowy - fio) od 23.04.2021 r. (data połączenia) oraz
 - Subfunduszu przejmowanego - Gamma Plus (GAMMA Parasol - fio) za okres od 26.07.2002 do 22.04.2021 r. (ostatni dzień wyceny). Nowoutworzony Subfundusz przejmujący stanowi odwzorowanie Subfunduszu przejętego (już nieistniejącego), w tym posiada tożsamy do przejętego profil ryzyka oraz zapisy statutu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz kosztów obciążających uczestnika.
- 2) Subfundusz stosuje Benchmark od dnia 28.04.2024 r.

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 Uniwersalny 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 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 pozyczenie 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**