PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy)

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

W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w polskie obligacje skarbowe o średnim terminie zapadalności.
- Ceny takich obligacji rosną albo spadają głównie pod wpływem zmian inflacji i stóp procentowych.
- Wypłacane przez nie kupony odsetkowe przekładają się pozytywnie na wycenę subfunduszu.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne,
- akceptujesz większe wahania wartości inwestycji niż w przypadku PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy w celu zwiększenia potencjału zysku w dłuższym terminie,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe ⓘ	87,62%
Obligacje korporacyjne	6,49%
Depozyty i ekwiwalenty	3,91%
Zobowiązania Repo	1,07%
Tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych	0,89%
Pozostałe	0,02%

ⓘ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	110,09%
Rumunia	3,43%
Węgry	1,62%
Pozostałe	0,94%
Suma ekspozycji obligacyjnej	116,08%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	100,94%
Pozostałe	-0,94%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

4,7

NAJWIĘKSZE POZYCJE Z EKSPOZYCJĄ NA OBLIGACJE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (4,00%, 25.07.2031)	Obligacje	Stałe	15,19%
Polska (4,75%, 25.10.2031)	Obligacje	Stałe	14,01%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Stałe	10,10%
BGK (6,00%, 03.02.2035)	Obligacje	Stałe	8,28%
Polska (5,00%, 25.10.2035)	Obligacje	Stałe	6,33%
BGK (5,75%, 03.02.2029)	Obligacje	Stałe	5,51%
Polska (6,00%, 25.10.2033)	Obligacje	Stałe	4,88%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2036)	Obligacje	Stałe	4,82%
Polska (5,25%, 25.04.2036)	Obligacje	Stałe	4,79%
Polska (4,50%, 25.01.2031)	Obligacje	Stałe	4,24%

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
100% Treasury BondSpot Poland Index

REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI
3 lata

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

1 2 **3** 4 5 6 7

niższe ryzyko — średnie — wyższe ryzyko

RATING ANALIZ ONLINE

★★★☆☆

DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje krótkoterm.		
Obligacje średnioterm.	✓	

DATA PIERWSZEJ WYCENY
13.12.2005

AKTYWA NETTO
8 020,52 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 10.2026
+134,52 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
244,45 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
13 1030 1508 0000 0005 0430 2059

POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
1,00% w skali roku

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

WSKAŹNIK REFERENCYJNY
100% Treasury BondSpot Poland Index

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

PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy)

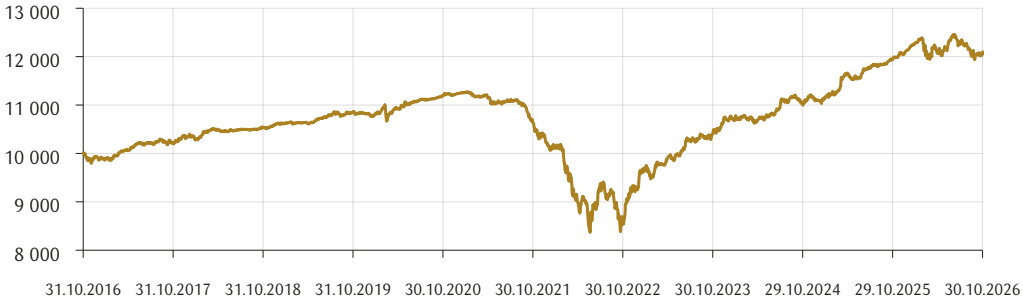
Subfundusz wydzielony w ramach PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

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

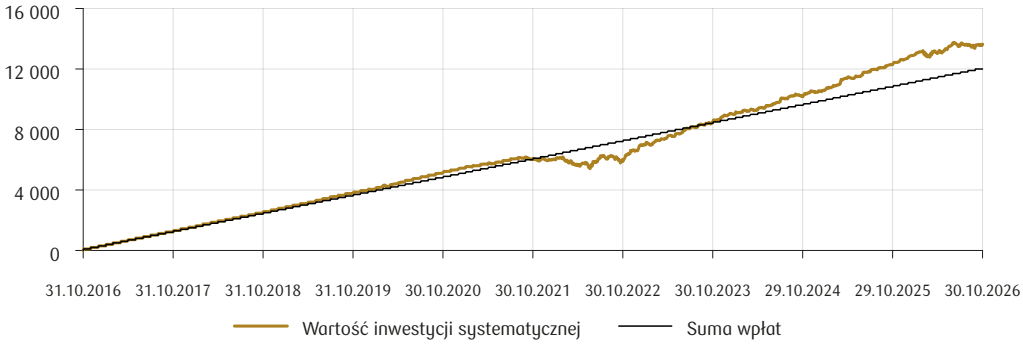
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	-0,31	0,83	-1,31	0,18	1,14	10,01	16,06	13,62	21,00	143,86
Benchmark	0,25	0,81	-0,49	1,13	0,25	3,36	8,18	7,20	21,73	-

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	0,40	4,50	2,67	1,88	3,93	-9,47	-8,97	15,49	3,75	9,36
Benchmark	0,23	4,82	4,97	4,37	6,70	-10,70	-6,22	13,48	3,27	9,51

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

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 osiągamy wynik lepszy niż wskaźnik referencyjny.

PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy)

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. 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.

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 Skarbowych Średnioterminowy wartość wskaźnika może wynosić od 3 do 7.

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