

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu PKO Obligacji Samorządowych II

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2021			31.12.2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	660 592	663 769	72,99	2 100	2 129	88,67
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	660 592	663 769	72,99	2 100	2 129	88,67

Tabele uzupełniające

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								163 638	173 772	173 745	18,89
a) Obligacje								163 638	173 772	173 745	18,89
Aleksandrów łódzki B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów łódzki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 310	1 310	1 311	0,14
Aleksandrów łódzki C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów łódzki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 723	1 723	1 725	0,19
Bardo B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	250	0,03
Bardo C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	190	190	190	0,02
Bełchatów (gmina) B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	201	200	0,02
Bełżec C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	13	13	13	0,00
Bełżyce A13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	200	0,02
Bełżyce H11 081122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2022-11-08	Zmienne 2,95%	1 000,00	140	140	140	0,02
Bestwina B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bestwina	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	270	270	270	0,03
Będzin M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Będzin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	4 180	4 180	4 184	0,46
Białogard (miasto) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Białogard	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,15%	1 000,00	570	570	570	0,06
Białowieża E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Białowieża	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	55	55	55	0,01
Bierutów B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Biskupice C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biskupice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	130	130	130	0,01
Bogatynia A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogatynia	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	1 400	1 402	1 402	0,15
Bogdaniec E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogdaniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	560	560	560	0,06
Boguchwała C14 300922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Boguchwała	Polska	2022-09-30	Zmienne 1,21%	1 000,00	1 147	1 149	1 144	0,13
Boguchwała F12 041022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Boguchwała	Polska	2022-10-04	Zmienne 1,71%	1 000,00	800	801	798	0,09
Boguchwała F15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Boguchwała	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Bojadła F14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	130	130	130	0,01
Bolesławiec (bolesławiecki) (miasto) C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Bolesławiec	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	1 300	1 300	1 301	0,14
Bolesławiec (bolesławiecki) (miasto) H12 171222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Bolesławiec	Polska	2022-12-17	Zmienne 4,00%	1 000,00	1 050	1 050	1 051	0,12
Borzęcin K12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Borzęcin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	310	310	310	0,03
Borzęcin L12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Borzęcin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	368	368	368	0,04
Brodnica B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brodnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	951	951	952	0,10
Brzeg Dolny A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeg Dolny	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Brzeg Dolny B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeg Dolny	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Brzeg Dolny C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeg Dolny	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Brzeziny D15 091222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Brzeziny	Polska	2022-12-09	Zmienne 3,35%	1 000,00	80	80	80	0,01
Buk J17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Buk	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	230	230	230	0,03
Chelmek B18 100922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chelmek	Polska	2022-09-10	Zmienne 1,23%	1 000,00	50	50	50	0,01
Chocianów F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	130	130	130	0,01
Chocianów G17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	400	401	400	0,04
Chocianów H12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	441	442	442	0,05
Chodecz F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	401	400	0,04
Chodecz M18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	30	30	30	0,00
Chojnów (gmina) F12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chojnów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	770	770	771	0,08
Chorzele B14 060822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2022-08-06	Zmienne 1,55%	1 000,00	600	603	602	0,07
Ciechocinek G17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Ciechocinek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ciechocinek H17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Ciechocinek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Ciechocinek I17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Ciechocinek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	360	360	360	0,04
Ciepielów F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ciepielów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	269	269	269	0,03
Cieszków A11 250822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszków	Polska	2022-08-25	Zmienne 1,95%	1 000,00	350	352	351	0,04
Cieszków F10 151222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszków	Polska	2022-12-15	Zmienne 4,30%	1 000,00	100	100	100	0,01
Czeladź A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	600	600	601	0,07
Czeladź C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	500	500	500	0,05
Dąbrowa Białostocka A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Białostocka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	133	133	133	0,01
Dęblin B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Dęblin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	500	500	500	0,05
Dęblin E12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Dęblin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	501	0,06
Dobromierz I13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	230	230	230	0,03
Dobromierz J13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	300	0,03
Dobromierz O13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	10	10	10	0,00
Dobroń D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,91%	1 000,00	390	390	390	0,04
Dobroń E18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,91%	1 000,00	400	400	400	0,04
Dolice C13 161222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dolice	Polska	2022-12-16	Zmienne 3,85%	1 000,00	470	470	471	0,05
Drezdenko B17 280822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drezdenko	Polska	2022-08-28	Zmienne 1,55%	1 000,00	1 200	1 204	1 201	0,13
Działoszyń A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Działoszyń	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	200	200	200	0,02
Działoszyń F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Działoszyń	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	70	70	70	0,01
Dzierżoniów (miasto) B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Dzierżoniów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	1 050	1 051	1 051	0,12
Elbląg (gmina) B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	10 000,00	30	301	300	0,03
Elcki Ł 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Elcki	Polska	2022-12-29	Zmienne 3,87%	100 000,00	8	800	801	0,09
Elk (gmina) B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	626	626	627	0,07
Elk (gmina) E12 121222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2022-12-12	Zmienne 4,02%	1 000,00	280	280	280	0,03
Elk (gmina) H11 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2022-12-22	Zmienne 4,07%	1 000,00	240	240	240	0,03
Gdów D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Gdów E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	225	225	225	0,02
Gniew C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Gniew	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	550	550	551	0,06
Gniew D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Gniew	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	480	480	480	0,05
GOLENIOW C10 181122 SERIA: C10	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Goleniów	Polska	2022-11-18	Zmienne 3,12%	1 000,00	60	60	60	0,01
Goleniów D11 231222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Goleniów	Polska	2022-12-23	Zmienne 3,79%	1 000,00	540	540	540	0,06
Gołymin-Ośrodek C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gołymin- Ośrodek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	190	190	190	0,02
Góra A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,34%	1 000,00	500	500	500	0,05
Góra D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,34%	1 000,00	1 000	1 003	1 001	0,11
Góra D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	200	200	200	0,02
Góra D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,24%	1 000,00	300	300	300	0,03
Góra Kalwaria F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra Kalwaria	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	600	601	601	0,07
Górzno (brodnicki) E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Górzno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	88	88	88	0,01
Górzno (brodnicki) F 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Górzno	Polska	2022-12-29	Zmienne 3,87%	1 000,00	200	200	200	0,02
Grójec A14 101022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grójec	Polska	2022-10-10	Zmienne 1,48%	1 000,00	900	901	898	0,10
Gubin (miasto) F12 300822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Gubin	Polska	2022-08-30	Zmienne 1,65%	1 000,00	500	502	501	0,06
Iwanowice A15 151222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2022-12-15	Zmienne 3,90%	1 000,00	356	356	357	0,04
Iwanowice D16 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2022-12-29	Zmienne 4,07%	1 000,00	80	80	80	0,01
Izabelin D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	220	220	220	0,02
Jabłonowo Pomorskie B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	500	0,05
Jabłonowo Pomorskie C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	501	0,06
Janów Lubelski D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów Lubelski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	360	360	360	0,04
Jastków B18 070822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jastków	Polska	2022-08-07	Zmienne 1,21%	1 000,00	1 000	1 004	1 002	0,11
Jaworzyna Śląska B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Jaworzyna Śląska H10 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2022-12-21	Zmienne 4,11%	1 000,00	780	780	781	0,09
Jednoróżec F14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jednoróżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	200	200	0,02
Jednoróżec G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jednoróżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	110	110	110	0,01

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednoróżec H14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jednoróżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	200	200	0,02
Jednoróżec I14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jednoróżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	200	200	0,02
Jerzmanowa C15 281222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jerzmanowa	Polska	2022-12-28	Zmienne 3,54%	10 000,00	40	400	400	0,04
Jędrzejów C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jędrzejów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	416	417	416	0,05
Józefów (biłgorajski) B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	900	900	901	0,10
Kałużyn A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kałużyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	640	640	641	0,07
Karczew A13 051222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karczew	Polska	2022-12-05	Zmienne 3,78%	1 000,00	800	800	802	0,09
Karnice B22 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	100	0,01
Karnice E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	180	180	180	0,02
Kazanów C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kazanów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	200	0,02
Kazimierz Dolny G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kazimierz Dolny	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	458	458	458	0,05
Kępice B18 200922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2022-09-20	Zmienne 1,58%	1 000,00	250	251	250	0,03
Kępice G12 291122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2022-11-29	Zmienne 3,69%	1 000,00	660	660	661	0,07
Kietrz A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kietrz	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	590	590	591	0,06
Kłomnice E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kłomnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	980	980	981	0,11
Kochanowice D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kochanowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	240	240	240	0,03
Koluszki A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koluszki	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	500	500	500	0,05
Koronowo C16 121222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koronowo	Polska	2022-12-12	Zmienne 4,07%	1 000,00	340	340	341	0,04
Kostomłoty C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kostomłoty	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	170	170	170	0,02
Koszaliński C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Koszaliński	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,64%	1 000,00	550	550	550	0,06
Kotla A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kotla	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	125	125	125	0,01
Kotla B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kotla	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	125	125	125	0,01
Kotla D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kotla	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	125	125	125	0,01
Koźuchów D15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźuchów	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	200	200	200	0,02
Kórnik G15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kórnik	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,65%	1 000,00	110	110	110	0,01
Krajenka D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krajenka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	350	350	350	0,04

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Krapkowice D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krapkowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	250	250	250	0,03
Krośnice D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	200	0,02
Krośnice E17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	200	0,02
Kruszwica F14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszwica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	500	500	500	0,05
Kruszwica G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszwica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	500	500	500	0,05
Książ Wielki A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	300	300	300	0,03
Książ Wielki B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	300	300	300	0,03
Książ Wielki B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	200	200	200	0,02
Książ Wielki C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	200	200	200	0,02
Książ Wielkopolski E17 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielkopolski	Polska	2022-12-20	Zmienne 3,71%	1 000,00	428	428	428	0,05
Lębork B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	1 000	1 001	1 001	0,11
Lębork B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	400	401	400	0,04
Lębork I15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	1 000	1 001	1 001	0,11
Lębork S1 120822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-08-12	Zmienne 2,67%	10 000,00	100	1 002	1 004	0,11
Lubań (miasto) C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	200	200	200	0,02
Lubliniec C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	590	590	590	0,06
Lubliniec E14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-12-22	Zmienne 3,52%	1 000,00	400	400	400	0,04
Lubliniec F14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-12-22	Zmienne 3,52%	1 000,00	300	300	300	0,03
Lwówek B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	180	180	180	0,02
Lwówek D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	600	601	601	0,07
Łabiszyn B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łabiszyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	490	490	490	0,05
Łagiewniki E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łagiewniki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	200	200	200	0,02
Łagiewniki E17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łagiewniki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	30	30	30	0,00
Łąpsze Niżne C14 151222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łąpsze Niżne	Polska	2022-12-15	Zmienne 3,40%	1 000,00	750	750	751	0,08
Łask M13 271222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łask	Polska	2022-12-27	Zmienne 3,77%	1 000,00	80	80	80	0,01
Łeba B12 161122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łeba	Polska	2022-11-16	Zmienne 3,41%	1 000,00	600	601	601	0,07

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Malczyce A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Malczyce	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	500	500	500	0,05
Manowo C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Manowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	490	490	491	0,05
Marcinowice A13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Marcinowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01
Marcinowice F12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Marcinowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	600	600	601	0,07
Męcinka C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Męcinka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Męcinka D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Męcinka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	200	0,02
Mielec (miasto) E17 071222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2022-12-07	Zmienne 3,41%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,11
Mielno A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 350	1 351	1 352	0,15
Międzyzdroje B14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzyzdroje	Polska	2022-12-22	Zmienne 3,52%	100 000,00	1	100	100	0,01
Międzyzdroje G10 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzyzdroje	Polska	2022-12-13	Zmienne 4,07%	100 000,00	10	1 000	1 002	0,11
Miękinia A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Miękinia C13 181122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2022-11-18	Zmienne 3,32%	1 000,00	600	601	601	0,07
Milicz G12 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2022-12-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	50	500	500	0,05
Mława A12 111022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mława	Polska	2022-10-11	Zmienne 1,73%	1 000,00	2 400	2 406	2 396	0,26
Młynary D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młynary	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	10	10	10	0,00
Mogilany C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mogilany	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	250	250	250	0,03
Mogilany F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mogilany	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	350	350	350	0,04
Mogilany G16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mogilany	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	350	350	350	0,04
Mogilany H16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mogilany	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	350	350	350	0,04
Mogilany I16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mogilany	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	360	360	360	0,04
Moryń J11 131022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Moryń	Polska	2022-10-13	Zmienne 1,98%	1 000,00	200	201	200	0,02
Mściwojów C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mściwojów	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,61%	1 000,00	200	200	200	0,02
Murówana Goślina G12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Murówana Goślina	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	2 300	2 301	2 303	0,25
Muszyna D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Uzdrowskowa Muszyna	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	420	420	420	0,05
Muszyna E12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Uzdrowskowa Muszyna	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	1 500	1 501	1 502	0,17
Myślibórz L10 061222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2022-12-06	Zmienne 3,98%	1 000,00	500	500	501	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Nowa Ruda (gmina) D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Ruda	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	1 200	1 202	1 201	0,13
Nowe Skalmierzyce A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOWE SKALMIERZYCE	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,78%	1 000,00	660	660	660	0,07
Nowogrodziec C14 311222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowogrodziec	Polska	2022-12-31	Zmienne 4,11%	1 000,00	600	600	600	0,07
Oborniki Śląskie C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	500	501	0,06
Obrowo D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 510	1 511	1 512	0,17
Obrzyte B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrzyte	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	200	200	200	0,02
Odolanów D13 051122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2022-11-05	Zmienne 1,93%	1 000,00	1 200	1 202	1 197	0,13
Olecko H10 041022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olecko	Polska	2022-10-04	Zmienne 1,41%	1 000,00	1 810	1 811	1 805	0,20
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	100	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) J12 111222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2022-12-11	Zmienne 3,97%	1 000,00	300	300	301	0,03
Olszewo-Borki A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olszewo-Borki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	500	500	500	0,05
Olszyna F13 171222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olszyna	Polska	2022-12-17	Zmienne 3,80%	10 000,00	74	740	741	0,08
Opatów (kłobucki) B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Opatów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	500	500	0,05
Osiek (brodnicki) E 270822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osiek (brodnicki)	Polska	2022-08-27	Zmienne 1,40%	1 000,00	440	442	440	0,05
Ożarów G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	300	0,03
Piekary Śląskie A06 280922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piekary Śląskie	Polska	2022-09-28	Zmienne 1,08%	10 000,00	200	2 004	1 994	0,22
Pilica D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Pilica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	450	450	450	0,05
Piła D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piła	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Piława Górna D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piława Górna	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	200	200	200	0,02
Platerów C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Platerów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	400	401	400	0,04
Płocki III 171122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Płocki	Polska	2022-11-17	Zmienne 3,24%	1 000,00	770	770	771	0,08
Płońsk (miasto) A15 181222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Płońsk	Polska	2022-12-18	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Pobiedziska D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pobiedziska	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	1 430	1 431	1 431	0,16
Policzna C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Policzna	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	110	110	110	0,01
Powiat Elcki B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Elcki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	2 000	2 001	2 002	0,22
Powiat Jaworski I17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Jaworski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	560	560	561	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Krotoszyński D12 141222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Krotoszyński	Polska	2022-12-14	Zmienne 4,08%	1 000,00	500	500	501	0,06
Powiat Krotoszyński E14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Krotoszyński	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	300	300	300	0,03
Powiat Piłski D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Piłski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	2 000	2 002	2 002	0,22
Powiat Pucki A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Pucki	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	320	320	320	0,04
Powiat Rawicki C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Rawicki	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	250	250	250	0,03
Powiat Stalowowski A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Stalowowski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 625	1 626	1 627	0,18
Powiat Wolsztyński B1 181222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wolsztyński	Polska	2022-12-18	Zmienne 3,91%	10 000,00	45	450	451	0,05
Powiat Złotoryjski D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	400	401	401	0,04
Powiat Zwoleński C12 291022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2022-10-29	Zmienne 2,54%	1 000,00	525	526	524	0,06
Powiat Zwoleński D17 141222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2022-12-14	Zmienne 4,08%	1 000,00	100	100	100	0,01
Prabuty A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Prabuty	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	920	920	921	0,10
Prabuty C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Prabuty	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	480	480	481	0,05
Proszowice A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	600	600	601	0,07
Proszowice B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 000	1 001	1 001	0,11
Proszowice C12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 400	1 401	1 402	0,15
Przelewice D12 271122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przelewice	Polska	2022-11-27	Zmienne 3,44%	1 000,00	300	300	300	0,03
Przerośl A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przerośl	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	250	250	250	0,03
Przodkowo A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	900	900	901	0,10
Psary D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Psary	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	700	700	701	0,08
Pyrzyce B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pyrzyce	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Radków (kłodzki) A22 190922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radków	Polska	2022-09-19	Zmienne 2,03%	1 000,00	600	602	600	0,07
Radlin C16 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2022-12-20	Zmienne 3,91%	1 000,00	100	100	100	0,01
Rydułtowy B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 080	1 080	1 081	0,12
Rypin (miasto) E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Rypin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	1 260	1 261	1 261	0,14
Sandomierz F11 301122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Sandomierz	Polska	2022-11-30	Zmienne 3,04%	1 000,00	1 500	1 503	1 502	0,17
Sędziszów Małopolski D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sędziszów Małopolski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	1 174	1 175	1 175	0,13

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Siedlec T 151122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Siedlec	Polska	2022-11-15	Zmienne 3,48%	1 000,00	600	601	601	0,07
Skaryszew D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	300	300	300	0,03
Sochocin B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sochocin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	240	240	240	0,03
Solec Kujawski H13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec Kujawski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	300	300	300	0,03
Solec Kujawski S13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec Kujawski	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	300	300	300	0,03
Somonino A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Somonino	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	90	90	90	0,01
Stanin D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stanin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	780	780	781	0,09
Starachowice II 040922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Starachowice	Polska	2022-09-04	Zmienne 1,78%	10 000,00	50	501	501	0,06
Stare Miasto D11 281122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2022-11-28	Zmienne 3,29%	1 000,00	1 100	1 100	1 101	0,12
Stare Miasto D12 171022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2022-10-17	Zmienne 2,44%	1 000,00	400	401	400	0,04
Stargard (miasto) D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	1 600	1 604	1 601	0,18
Strzegom C13 080822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-08-08	Zmienne 1,75%	100 000,00	2	201	201	0,02
Strzegom D13 080822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-08-08	Zmienne 1,75%	100 000,00	5	503	502	0,06
Strzegom M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	500	0,05
Strzegom M17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Strzegom N13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	500	0,05
Strzegom N17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	200	200	200	0,02
Strzegom Q12 191222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-12-19	Zmienne 4,11%	100 000,00	3	300	300	0,03
Strzelin A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	600	600	600	0,07
Strzelin B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Strzelin C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Sulęcyno B1 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulęcyno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	100 000,00	5	500	500	0,05
Szprotawa E12 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2022-12-21	Zmienne 4,11%	1 000,00	600	600	601	0,07
Szydłowiecki A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Szydłowiecki	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	190	190	190	0,02
Ścinawa A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	280	280	280	0,03
Ścinawa B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	250	0,03

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



OŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Śrem B15 290922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2022-09-29	Zmienne 0,94%	1 000,00	500	501	498	0,05
Środa Śląska A14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	1 100	1 100	1 101	0,12
Środa Śląska A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	800	800	801	0,09
Świdnica (świdnicki) (gmina) A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	500	500	501	0,06
Świdnica (świdnicki) (gmina) B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,48%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Świdnica (świdnicki) (gmina) B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	501	0,06
Świdnica (świdnicki) (gmina) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	500	500	500	0,05
Świdnica (świdnicki) (gmina) D12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,48%	1 000,00	600	600	601	0,07
Świdnica (świdnicki) (gmina) G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	200	200	200	0,02
Świdwin (gmina) A22 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdwin	Polska	2022-12-20	Zmienne 3,86%	10 000,00	20	200	200	0,02
Świeradów-Zdrój H12 100922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świeradów- Zdrój	Polska	2022-09-10	Zmienne 1,78%	100 000,00	8	804	800	0,09
Świerzawa F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Świerzawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	140	140	140	0,02
Teresin F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	500	500	500	0,05
Toruński A17 181222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Toruński	Polska	2022-12-18	Zmienne 3,61%	1 000,00	700	700	701	0,08
Trzebiatów I11 300822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebiatów	Polska	2022-08-30	Zmienne 1,75%	1 000,00	750	753	751	0,08
Trzebnica 2F15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	200	0,02
Trzebnica C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	501	500	0,05
Trzebnica D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	501	500	0,05
Turek (miasto) K11 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2022-12-20	Zmienne 3,39%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Turek (miasto) L11 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2022-12-20	Zmienne 3,39%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Tyczyn A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	400	401	400	0,04
Tyczyn C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	250	250	250	0,03
Tyczyn D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	420	421	420	0,05
Tyczyn Ł13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	200	200	200	0,02
Udanin B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	250	250	250	0,03
Udanin G13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	306	306	306	0,03

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ustronie Morskie H11 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ustronie Morskie	Polska	2022-12-29	Zmienne 3,97%	1 000,00	200	200	200	0,02
Werbkowice D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Werbkowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	640	640	641	0,07
Widuchowa E12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Widuchowa	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	200	0,02
Wieliczka B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	200	200	200	0,02
Wieliczka E17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 000	1 001	1 001	0,11
Wieliczka F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 000	1 001	1 001	0,11
Wieliczki A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczki	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	200	200	0,02
Wilkołaz A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wilkołaz	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,98%	1 000,00	480	480	480	0,05
Wińsko A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	527	527	527	0,06
Wisznia Mała B16 231222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2022-12-23	Zmienne 3,84%	1 000,00	1 500	1 500	1 501	0,17
Wisznia Mała D17 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2022-12-21	Zmienne 3,81%	1 000,00	300	300	300	0,03
Wleń D17 140922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wleń	Polska	2022-09-14	Zmienne 1,58%	10 000,00	40	402	400	0,04
Wołów A12 011022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-01	Zmienne 1,81%	1 000,00	440	441	439	0,05
Wołów B12 011022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-01	Zmienne 1,81%	1 000,00	500	502	499	0,05
Wołów C12 051022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-05	Zmienne 1,82%	1 000,00	500	502	499	0,05
Wołów D12 051122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-11-05	Zmienne 2,55%	1 000,00	500	501	499	0,05
Wołów E16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Wschowa M12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wschowa	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	2 530	2 531	2 533	0,28
Zawoja A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zawoja	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	200	200	200	0,02
Zawoja B14 151022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zawoja	Polska	2022-10-15	Zmienne 1,82%	1 000,00	790	792	789	0,09
Zawonia F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zawonia	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	120	120	120	0,01
Zbiczno D15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zbiczno F14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	200	0,02
Zbiczno G15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	200	0,02
Zbiczno S 031222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-12-03	Zmienne 3,68%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zduny (krotoszyński) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zduny	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	680	680	681	0,07

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Zielonka A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Zielonka B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Zielonka C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	501	500	0,05
Zielonka D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	650	650	651	0,07
Zielonka E18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 2,99%	1 000,00	500	501	500	0,05
Zielonki A14 050822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zielonki	Polska	2022-08-05	Zmienne 1,60%	1 000,00	500	503	502	0,06
Zielonki B14 050822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zielonki	Polska	2022-08-05	Zmienne 1,60%	1 000,00	500	503	502	0,06
Zielonki C14 050822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zielonki	Polska	2022-08-05	Zmienne 1,60%	1 000,00	200	201	201	0,02
Zwierzyniec A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	300	300	300	0,03
Zwierzyniec C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	400	400	400	0,04
Zwierzyniec F15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	200	200	0,02
Zwoleń I13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	420	421	420	0,05
Żarów B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	548	548	549	0,06
Żarów B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	300	300	300	0,03
Żarów C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	300	300	300	0,03
Żarów G13 051222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-12-05	Zmienne 3,98%	1 000,00	220	220	220	0,02
Żarów M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 300	1 301	1 301	0,14
Żukowo G15 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żukowo	Polska	2022-12-29	Zmienne 3,37%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
Żukowo H15 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żukowo	Polska	2022-12-29	Zmienne 3,37%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,11
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								484 553	486 820	490 024	54,10
a) Obligacje								484 553	486 820	490 024	54,10
Aleksandrów Łódzki F16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 507	1 507	1 515	0,17
Bałtów A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bałtów B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	350	350	353	0,04
Bałtów C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	100	100	101	0,01
Bałtów C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	70	70	71	0,01

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Barcin A19 25/11/2030 (PL0029200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Barcin	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	1 560	1 561	1 577	0,17
Bardo C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	229	229	230	0,03
Bełchatów C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bełchatów D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	180	180	181	0,02
Bełżec E14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżec	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	190	190	191	0,02
Bełżyce B13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżyce C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżyce D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	301	0,03
Bełżyce I11 130623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-06-13	Zmienne 3,82%	1 000,00	500	500	502	0,06
Bełżyce J11 281123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-28	Zmienne 3,44%	1 000,00	500	500	502	0,06
Bełżyce K11 130624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2024-06-13	Zmienne 3,82%	1 000,00	500	500	502	0,06
BIAŁOGARD D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Białogard	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,15%	1 000,00	529	529	531	0,06
Bierutów G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	350	350	353	0,04
Bierutów H18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	450	450	455	0,05
Bierutów I18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	450	450	455	0,05
Biesiekierz C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biesiekierz	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,65%	1 000,00	180	180	181	0,02
Biskupice F18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biskupice	Polska	2030-11-25	Zmienne 2,98%	1 000,00	1 800	1 805	1 851	0,20
Bliżyn A11 080723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bliżyn	Polska	2023-07-10	Zmienne 1,75%	1 000,00	750	754	758	0,08
Bliżyn B11 080724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bliżyn	Polska	2024-07-08	Zmienne 1,75%	1 000,00	782	787	792	0,09
Bobolice B13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bobolice	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	970	970	974	0,11
BOBOLICE E13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bobolice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	810	810	817	0,09
BOGDANIEC F15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogdaniec	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	50	50	50	0,01
Bogoria B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bogoria C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bogoria C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	70	70	70	0,01
Bogoria D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	202	0,02

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Boguchwała G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Boguchwała	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
BOGUSZOW-GORCE H17 301023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Boguszów- Gorce	Polska	2023-10-30	Zmienne 2,19%	1 000,00	500	500	501	0,06
BOJADLA F13 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2028-11-27	Zmienne 3,56%	1 000,00	440	441	445	0,05
BOJADLA G14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	40	40	40	0,00
Bojadła A16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	115	115	116	0,01
Brodnica A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	31	31	31	0,00
Brodnica (brodnicki) (miasto) A12 191023 (PL0019200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2023-10-19	Zmienne 2,55%	500,00	3 850	1 935	1 927	0,21
Brodnica (brodnicki) (miasto) B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	1 200	1 200	1 210	0,13
Brzeg Dolny D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeg Dolny	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Brzesko A13 251127 (PL0012200032)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzesko	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	4 600	4 618	4 630	0,51
Brzesko E12 25/11/2026 (PL0012200024)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzesko	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	938	939	944	0,10
BRZEZIŃSKI C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	20	20	20	0,00
Brzeźnica (wadowski) D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeźnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,98%	1 000,00	1 060	1 060	1 065	0,12
Brzozów C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzozów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 150	1 150	1 156	0,13
Bydgoszcz (2028-12-17) Seria I	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Bydgoszcz	Polska	2028-12-17	Zmienne 3,70%	1 000,00	31	32	31	0,00
Cedry Wielkie B21 251130 (PLO294700102)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cedry Wielkie	Polska	2030-11-25	Zmienne 1,82%	1 000,00	1 100	1 103	1 110	0,12
Cedynia B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cedynia	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,98%	1 000,00	300	300	302	0,03
CEWICE A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cewice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	890	890	895	0,10
Cewice A17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cewice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	783	783	787	0,09
Chelmża E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chelmża	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	300	300	303	0,03
Chelmża (gmina) F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chelmża	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	600	600	607	0,07
Chelmża (gmina) G18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chelmża	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	600	600	608	0,07
Chocianów H17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	400	400	401	0,04
CHODECZ N18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	28	28	28	0,00
CHODECZ O18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	128	128	129	0,01
CHODECZ P18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	528	528	532	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Chodecz R18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	528	528	532	0,06
Chorzele F18 060927	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2027-09-06	Zmienne 1,24%	1 000,00	1 100	1 103	1 110	0,12
Chorzele H14 191224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2024-12-19	Zmienne 3,91%	1 000,00	300	300	302	0,03
Chynów D18 290623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chynów	Polska	2023-06-29	Zmienne 3,57%	1 000,00	90	90	90	0,01
Chynów E18 290624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chynów	Polska	2024-06-29	Zmienne 3,57%	1 000,00	190	190	191	0,02
Ciechocinek M17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Ciechocinek	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	220	220	221	0,02
Cieszanów A18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	402	0,04
Cieszanów B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	300	300	302	0,03
Cieszanów C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	300	300	302	0,03
Czaplinek A17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czaplinek	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	70	70	70	0,01
Czaplinek B17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czaplinek	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	900	900	906	0,10
CZELADZ F15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	140	140	141	0,02
Czeladź D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	500	500	502	0,06
Czeladź E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	900	900	903	0,10
CZEMPIN C18 100727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempin	Polska	2027-07-10	Zmienne 1,15%	1 000,00	800	803	811	0,09
Czempin D18 170828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempin	Polska	2028-08-17	Zmienne 1,15%	1 000,00	800	802	810	0,09
Czempin E18 170829	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempin	Polska	2029-08-17	Zmienne 1,15%	1 000,00	520	522	527	0,06
Czernikowo B21 251128 (PLO296300042)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czernikowo	Polska	2028-11-25	Zmienne 1,73%	1 000,00	600	602	604	0,07
Czernikowo C21 251129 (PLO296300059)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czernikowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 1,73%	1 000,00	1 000	1 003	1 008	0,11
Czerwonak D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czerwonak	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	1 800	1 800	1 815	0,20
Czerwonak J15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czerwonak	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,65%	1 000,00	800	800	805	0,09
Dąbrowa Białostocka C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Białostocka	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 100	1 100	1 106	0,12
Dąbrowa Zielona D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Zielona	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	110	110	111	0,01
Dąbrowa Zielona E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Zielona	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	112	112	113	0,01
Dąbrówno F17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrówno	Polska	2023-11-25	Zmienne 4,01%	1 000,00	90	90	90	0,01
Dąbrówno H17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrówno	Polska	2025-11-25	Zmienne 4,01%	1 000,00	61	61	61	0,01

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOBROMIERZ C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	495	495	497	0,05
DOBRON H18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,91%	1 000,00	360	360	362	0,04
Dolice D13 161223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dolice	Polska	2023-12-18	Zmienne 3,85%	1 000,00	30	30	30	0,00
Dragacz E20 251129 (PLO306400030)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dragacz	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	250	250	253	0,03
Drezdenko C20 251124 (PLO332800039)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drezdenko	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	300	301	302	0,03
Drobin B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	80	80	81	0,01
Drobin C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	100	100	101	0,01
Drobin E17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	200	200	202	0,02
Drobin O18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,86%	1 000,00	150	150	151	0,02
Drwinia A15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	480	480	483	0,05
Drwinia B15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	480	480	484	0,05
DRWINIA G16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	100	100	101	0,01
Dubeninki D16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dubeninki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	230	230	231	0,03
Duszniki J15 270823	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Duszniki	Polska	2023-08-28	Zmienne 0,80%	1 000,00	175	175	175	0,02
Dynów D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dynów	Polska	2026-11-25	Zmienne 4,01%	1 000,00	395	395	398	0,04
Działdowo B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Działdowo	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,98%	1 000,00	500	500	502	0,06
Dzierżonów (gmina) B15 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dzierżonów	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	557	557	565	0,06
Elbląg A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	20	20	20	0,00
Elbląg C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	402	403	405	0,04
Elbląg (gmina) D15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	450	451	454	0,05
Elbląg (gmina) D17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	440	440	444	0,05
Elbląg (gmina) E15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	450	451	454	0,05
Elbląg (gmina) E16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	250	250	252	0,03
Elbląg (gmina) F14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	10 000,00	35	351	353	0,04
Elbląg (gmina) F16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	450	451	454	0,05
Elbląg (gmina) G16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	404	0,04

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
ELK C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	130	130	130	0,01
Elk C13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,31%	1 000,00	626	626	628	0,07
Elk (gmina) D13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	626	626	629	0,07
Elk (gmina) I11 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elk	Polska	2023-12-22	Zmienne 4,07%	1 000,00	240	240	241	0,03
Elk (miasto) C19 251128 (PLO263300058)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Elk	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	5 600	5 602	5 661	0,62
Elk (miasto) D19 251129 (PLO263300033)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Elk	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	3 654	3 655	3 699	0,41
Elk (miasto) E19 251130 (PLO263300041)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Elk	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	1 330	1 331	1 348	0,15
Frysztak B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	302	0,03
Frysztak C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	303	0,03
Frysztak D18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	100	100	101	0,01
Frysztak E18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	350	350	354	0,04
Frysztak F18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	350	350	354	0,04
Frysztak G18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	350	350	355	0,04
Garbatka-Letnisko D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka- Letnisko	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,23%	1 000,00	342	342	344	0,04
Garbatka-Letnisko E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka- Letnisko	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,23%	1 000,00	342	342	344	0,04
Garbatka-Letnisko F17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka- Letnisko	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,23%	1 000,00	296	296	298	0,03
Garwolin C18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Garwolin	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	675	675	683	0,08
Gdów F15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	20	20	20	0,00
Gdów G16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	300	300	301	0,03
GLUBCZYCKI A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	60	60	60	0,01
GLUBCZYCKI D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	54	54	54	0,01
Głuszyca G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Głuszyca	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	580	580	584	0,06
Głuszyca H16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Głuszyca	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	354	354	357	0,04
Gmina Dębno C20 27/11/2033 (PLO323200058)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dębno	Polska	2033-11-28	Zmienne 3,76%	1 000,00	66	68	67	0,01
Gmina Gniewkowo B21 25/11/2029 (PLO303300050)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gniewkowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	1 900	1 903	1 922	0,21
Gmina Jaworzyna Śląska D14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	201	0,02

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Gmina Jaworzyna Śląska D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	402	402	403	0,04
Gmina Miasto Świnoujście D20 25/11/2028 (PLO268900100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Świnoujście	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	12 300	12 304	12 434	1,37
Gmina Miejska Świdnik 25/11/2024 (PLO279200045)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świdnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	2 478	2 479	2 491	0,27
Gmina Miękinia A18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	700	700	708	0,08
Gmina Olkusz A13 25/11/2023 (PLO027200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olkusz	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	3 700	3 703	3 709	0,41
Gmina Podgórzyn A21 25/11/2028 SINK (PLO276900035)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Podgórzyn	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	2 500	2 503	2 515	0,28
Gmina Siechnice G19 25/11/2030 (PLO036200034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Siechnice	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	300	300	304	0,03
Gmina Stare Miasto A11 280723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2023-07-28	Zmienne 1,85%	1 000,00	110	111	111	0,01
Gmina Stare Miasto B11 071124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2024-11-07	Zmienne 3,30%	1 000,00	124	124	125	0,01
Gmina Świdnica A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	800	800	803	0,09
Gmina Wolin E16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wolin	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 610	1 611	1 627	0,18
Gmina Wręczyca Wielka H18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	560	560	564	0,06
Gólułów D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gólułów	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,93%	1 000,00	330	330	331	0,04
GÓRA E16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,51%	1 000,00	100	100	100	0,01
Góra B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,34%	1 000,00	500	500	502	0,06
Góra E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,34%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Grabów A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grabów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	30	30	30	0,00
Grabów B15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grabów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	150	150	151	0,02
GRONOWO ELBLĄSKIE A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gronowo Elbląskie	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	250	250	251	0,03
GRONOWO ELBLĄSKIE B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gronowo Elbląskie	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	50	50	50	0,01
Grudusk A16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grudusk	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	58	58	58	0,01
Grudusk B16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grudusk	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	101	0,01
Grunwald B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grunwald	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	10	10	10	0,00
Grunwald C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grunwald	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	100	100	101	0,01
Gubin (miasto) A13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Gubin	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	600	602	605	0,07
Gzy G18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gzy	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	150	150	151	0,02

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Huszelew B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Huszelew	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	30	30	30	0,00
Huszelew C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Huszelew	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	110	110	111	0,01
Iwanowice F16 291224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2024-12-29	Zmienne 4,07%	1 000,00	20	20	20	0,00
Iwanowice G16 291225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2025-12-29	Zmienne 4,07%	1 000,00	311	311	313	0,03
Izabelin E17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,36%	1 000,00	270	270	271	0,03
Izabelin E18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,81%	1 000,00	40	40	40	0,00
Izabelin F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	600	600	603	0,07
JABŁONOWO POMORSKIE C16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01
JANÓW LUBELSKI F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów Lubelski	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	1 100	1 100	1 106	0,12
JANÓW LUBELSKI H14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów Lubelski	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	150	150	150	0,02
Janów E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	30	30	30	0,00
Janów F15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	650	650	653	0,07
Jarocin A21 251129 (PŁO312300133)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jarocin	Polska	2029-11-25	Zmienne 1,95%	1 000,00	2 350	2 367	2 370	0,26
Jarocin B21 251130 (PŁO312300133)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jarocin	Polska	2030-11-26	Zmienne 1,95%	1 000,00	2 350	2 367	2 373	0,26
Jastków E18 280925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jastków	Polska	2025-09-28	Zmienne 1,25%	1 000,00	700	701	703	0,08
JAWORZYNA ŚLĄSKA C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	201	0,02
Jedlina-Zdrój A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina- Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	110	110	111	0,01
Jedlina-Zdrój F17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina- Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	100	100	101	0,01
Jedlina-Zdrój F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina- Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	300	300	302	0,03
Jelenia Góra (2024-12-18) Seria J13	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Jelenia Góra	Polska	2024-12-18	Zmienne 4,16%	1 000,00	66	67	66	0,01
Jerzmanowa D16 281225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jerzmanowa	Polska	2025-12-29	Zmienne 3,99%	10 000,00	45	450	453	0,05
Jerzmanowa F16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jerzmanowa	Polska	2026-12-28	Zmienne 3,99%	10 000,00	30	300	302	0,03
JOZEFÓW C13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	30	30	30	0,00
Józefów (biłgorajski) D13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	347	347	349	0,04
KALUSZYN B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kaluszyń	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	177	177	178	0,02
Kamionka B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kamionka	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	570	570	575	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Kamionka C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kamionka	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	410	410	414	0,05
Karlino A13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karlino B11 151124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2024-11-15	Zmienne 3,38%	10 000,00	50	500	503	0,06
Karlino E11 151125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2025-11-17	Zmienne 3,38%	10 000,00	50	500	503	0,06
Karnice A24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karnice B24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karnice G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	80	80	80	0,01
Kazimierz Dolny A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kazimierz Dolny	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,91%	1 000,00	550	550	552	0,06
KEPICE H18 240827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2027-08-24	Zmienne 1,55%	1 000,00	124	124	125	0,01
Kępice I18 240827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2027-08-24	Zmienne 1,55%	1 000,00	400	402	404	0,04
Kępice J18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2028-08-24	Zmienne 1,55%	1 000,00	400	402	405	0,04
Kępice O20 251123 (PLO322900153)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	201	0,02
Kęty E18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,25%	1 000,00	1 100	1 100	1 115	0,12
Koluszki E18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koluszki	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	2 000	2 000	2 017	0,22
Kołobrzeg (miasto) A20 251126 (PLO305700018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Kołobrzeg	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	3 000	3 010	3 019	0,33
KONIECPOL B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koniecpol	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,05%	1 000,00	10	10	10	0,00
KONSKIE E18 200726	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2026-07-20	Zmienne 1,15%	1 000,00	100	101	101	0,01
Końskie F18 060827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2027-08-06	Zmienne 1,15%	1 000,00	1 000	1 004	1 012	0,11
Końskie G18 060827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2027-08-06	Zmienne 1,15%	1 000,00	1 000	1 004	1 012	0,11
Korycin D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Korycin	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	60	60	60	0,01
Korycin E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Korycin	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	300	300	303	0,03
Kościan A17 280824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2024-08-28	Zmienne 1,60%	1 000,00	1 000	1 003	1 006	0,11
Kościan (miasto) A18 120925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2025-09-12	Zmienne 1,18%	1 000,00	1 000	1 003	1 005	0,11
Kościan (miasto) B18 120926	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2026-09-12	Zmienne 1,18%	1 000,00	800	802	806	0,09
Kotla D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kotla	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	30	30	30	0,00
KOZIENICKI N13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kozienski	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	20	20	20	0,00

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
KOZMIN WIELKOPOLSKI B17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	50	50	50	0,01
KOZMIN WIELKOPOLSKI E17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	150	150	151	0,02
Koźmin Wielkopolski F17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2027-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	300	300	303	0,03
Koźmin Wielkopolski G17 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	300	300	303	0,03
Koźuchów E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźuchów	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	30	30	30	0,00
Krasnobród D12 270624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2024-06-27	Zmienne 3,94%	1 000,00	400	400	402	0,04
Krasnobród E12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	80	80	80	0,01
Krasnobród F12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	503	0,06
Krośnice F17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,56%	1 000,00	50	50	50	0,01
Krośnice G18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	500	503	0,06
Krośnice L17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	101	0,01
Krośnice N17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	101	0,01
Krośnice O17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	101	0,01
Kruszyna C18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	101	0,01
Kruszyna D18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2028-11-27	Zmienne 3,46%	1 000,00	32	32	32	0,00
Kruszyna E18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	180	180	182	0,02
Krzynowłoga Mała D15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krzynowłoga Mała	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	40	40	40	0,00
Kurzętnik A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kurzętnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	500	500	503	0,06
Kurzętnik C14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kurzętnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	600	600	603	0,07
LAPSZE NIZNE F14 151223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łapsze Niżne	Polska	2023-12-15	Zmienne 3,40%	1 000,00	50	50	50	0,01
LEBA A13 241224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łeba	Polska	2024-12-24	Zmienne 4,17%	1 000,00	400	400	402	0,04
Lesznówola B17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lesznówola	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	2 300	2 300	2 331	0,26
Lębork A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	1 000	1 001	1 005	0,11
Lębork C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	501	502	0,06
Lębork C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	501	502	0,06
Lębork D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	501	503	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lębork E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	501	503	0,06
Lębork G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,71%	1 000,00	500	501	503	0,06
Lębork J15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	1 000	1 001	1 004	0,11
Lębork K15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	900	901	905	0,10
Lipce Reymontowskie D18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lipce Reymontowskie	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	280	280	282	0,03
Lipie E14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lipie	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,36%	1 000,00	450	450	452	0,05
LOBZENICA B 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łobżenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	340	340	343	0,04
Lubań (miasto) C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	800	801	807	0,09
Lubenia F17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubenia	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	70	70	70	0,01
Lubenia G17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubenia	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	201	0,02
Lubicz D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubicz	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	900	900	907	0,10
Lubicz E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubicz	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	265	265	268	0,03
LUBIN D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubin	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	210	211	211	0,02
LUBLINIEC G14 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2023-12-22	Zmienne 3,52%	1 000,00	20	20	20	0,00
LUBLINIEC H14 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2023-12-22	Zmienne 3,52%	1 000,00	300	300	301	0,03
Lubniewice F18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubniewice	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	150	150	151	0,02
Lubomierz C15 271228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubomierz	Polska	2028-12-27	Zmienne 4,19%	10 000,00	50	500	505	0,06
Lubomierz D15 271229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubomierz	Polska	2029-12-27	Zmienne 4,19%	10 000,00	38	380	384	0,04
LWOWECKI E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lwówecki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	880	880	885	0,10
LWOWEK E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	300	300	301	0,03
Lwówek C17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	251	0,03
Lwówek F16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Łobżenica A 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łobżenica	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	50	50	50	0,01
MANOWO D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Manowo	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	200	200	201	0,02
Miasto Lubań B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	700	700	705	0,08
Miasto Lubań D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	20	20	20	0,00

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Miasto Lubań G16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	227	227	229	0,03
Miasto Marki A13 25/11/2023 (PL0028200018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Marki	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	500,00	13 560	6 800	6 796	0,75
Miasto Mielec K17 071228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2028-12-07	Zmienne 3,41%	1 000,00	890	890	901	0,10
Miasto Sandomierz B12 211226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Sandomierz	Polska	2026-12-21	Zmienne 4,11%	1 000,00	60	60	60	0,01
Miasto Sanok AA18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	906	906	912	0,10
Miasto Sanok P18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,94%	1 000,00	500	500	502	0,06
Miasto Sanok R18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,94%	1 000,00	500	500	502	0,06
Miasto Sanok S18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,94%	1 000,00	500	500	502	0,06
Miasto Sanok T18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,94%	1 000,00	500	500	502	0,06
Miasto Stargard B18 200727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2027-07-20	Zmienne 1,10%	1 000,00	1 670	1 676	1 692	0,19
Miechów A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,16%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	20	20	20	0,00
Miechów C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	100	100	101	0,01
Miechów E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	150	150	151	0,02
Miechów F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	150	150	152	0,02
Miechów G18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	250	250	253	0,03
Miechów H18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	600	600	608	0,07
Mielec (miasto) L17 071229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2029-12-07	Zmienne 3,41%	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,11
Mielec (miasto) M17 071230	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2030-12-07	Zmienne 3,41%	1 000,00	1 000	1 000	1 015	0,11
Mielnik I18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielnik	Polska	2027-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	50	50	50	0,01
Mielnik J18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielnik	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	500	500	506	0,06
MIELNO C12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielno	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	120	120	120	0,01
Międzybórz B18 290523	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2023-05-29	Zmienne 3,19%	10 000,00	23	230	231	0,03
Międzybórz D18 280825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2025-08-28	Zmienne 1,25%	10 000,00	18	181	181	0,02

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Międzybórz E18 280826	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2026-08-28	Zmienne 1,25%	10 000,00	40	401	403	0,04
Miękinia A16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	1 000	1 000	1 011	0,11
MILAKOWO A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	10	10	10	0,00
MILAKOWO B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	201	0,02
MILAKOWO C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	202	0,02
Milicz D17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2030-11-25	Zmienne 4,31%	1 000,00	1 000	1 000	1 012	0,11
Milicz H12 210623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2023-06-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	10	100	100	0,01
Milicz K12 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2024-12-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	19	190	191	0,02
Milicz L12 210625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2025-06-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	50	500	503	0,06
Milicz M12 211225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2025-12-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	50	500	503	0,06
Milicz N12 210627	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2027-06-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	60	600	605	0,07
Milicz O12 211227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2027-12-21	Zmienne 4,31%	10 000,00	60	600	605	0,07
Milakowo C17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	200	202	0,02
Milakowo D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	202	0,02
Milakowo E18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	202	0,02
Milakowo F18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	202	0,02
Miłkowice G14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłkowice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	240	240	241	0,03
MŁODZIESZYN C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	58	58	58	0,01
Młodzieszyn A18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	950	950	959	0,11
Młodzieszyn B18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	810	810	819	0,09
Młynary L17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młynary	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	150	150	152	0,02
Moryń L11 121224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Moryń	Polska	2024-12-12	Zmienne 3,77%	1 000,00	250	250	251	0,03
Mykanów A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	800	800	803	0,09
Mykanów B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	800	800	804	0,09
Mykanów D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	800	800	803	0,09
Mykanów E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	440	440	442	0,05

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Myślibórz F13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	820	820	826	0,09
Myślibórz G13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	1 870	1 870	1 885	0,21
Myślibórz M10 060623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2023-06-06	Zmienne 3,98%	1 000,00	10	10	10	0,00
Nidzica A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	100	100	100	0,01
Nidzica A18 201224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-12-20	Zmienne 3,81%	1 000,00	100	100	101	0,01
Nidzica B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	50	50	50	0,01
Nidzica B18 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-12-20	Zmienne 3,81%	1 000,00	200	200	201	0,02
Nidzica C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	450	450	452	0,05
Nidzica C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	100	100	101	0,01
Nidzica C18 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2026-12-20	Zmienne 3,81%	1 000,00	250	250	252	0,03
Nidzica D16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	600	600	603	0,07
Nidzica D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	100	100	101	0,01
Nidzica E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	550	550	554	0,06
Nidzica F16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	201	0,02
Nidzica G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	350	350	352	0,04
Nidzica I11 021223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2023-12-02	Zmienne 3,33%	1 000,00	400	400	402	0,04
Nidzica I12 260724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-07-26	Zmienne 1,55%	1 000,00	500	502	505	0,06
Niepołomice A20 251127 (PLO267200031)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Niepołomice	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	10 000	10 033	10 066	1,11
Niepołomice B17 210827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Niepołomice	Polska	2027-08-21	Zmienne 1,85%	1 000,00	2 310	2 317	2 337	0,26
NOWA RUDA E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Ruda	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	80	80	80	0,01
Nowa Ruda (miasto) A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	300	300	302	0,03
Nowa Ruda (miasto) B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	300	300	302	0,03
Nowa Ruda (miasto) E16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	501	503	0,06
Nowa Ruda (miasto) F16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	501	503	0,06
Nowa Sól (miasto) F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Sól - Miasto	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	2 800	2 800	2 814	0,31
Nowa Sól (miasto) H18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Sól - Miasto	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	900	900	908	0,10

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Nowe Miasto D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	40	40	40	0,00
Nowe Miasto nad Pilicą E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,97%	1 000,00	620	620	624	0,07
NOWE NAD PILICĄ C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,97%	1 000,00	20	20	20	0,00
NOWE NAD PILICĄ D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,97%	1 000,00	220	220	221	0,02
NOWE SKALMIERZYCE B16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina i Miasto Nowe Skalmierzyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,78%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Nowogrodzic J15 300629	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowogrodzic	Polska	2029-06-30	Zmienne 4,09%	1 000,00	300	300	303	0,03
Nowy Dwór D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór	Polska	2023-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	15	15	15	0,00
Nowy Dwór Gdański A21 251128 (PLO331600018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór Gdański	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,73%	1 000,00	400	401	402	0,04
Nowy Dwór Gdański D13 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór Gdański	Polska	2026-12-20	Zmienne 4,26%	1 000,00	48	48	48	0,01
Nowy Staw E13 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Staw	Polska	2026-12-20	Zmienne 4,31%	1 000,00	600	600	605	0,07
Nowy Staw G13 201228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Staw	Polska	2028-12-20	Zmienne 4,31%	1 000,00	600	600	606	0,07
OBORNICKI C10 211225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2025-12-21	Zmienne 4,86%	1 000,00	200	200	201	0,02
Oborniki Śląskie D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	50	50	50	0,01
Oborniki Śląskie E17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	1 000	1 000	1 009	0,11
Oborniki Śląskie N13 241223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2023-12-24	Zmienne 4,27%	1 000,00	760	760	762	0,08
Oborniki Śląskie U13 241225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2025-12-24	Zmienne 4,27%	1 000,00	1 600	1 600	1 610	0,18
Obrowo A14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	800	800	804	0,09
Obrowo A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	504	0,06
Obrowo D14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	300	300	302	0,03
Obrowo F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 200	1 200	1 206	0,13
Obrzyte C16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrzyte	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,41%	1 000,00	40	40	40	0,00
Obrzyte G17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrzyte	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	195	195	196	0,02
ODOLANÓW E13 190623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2023-06-19	Zmienne 3,49%	1 000,00	120	120	120	0,01
Odolanów A16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	403	0,04
Odolanów B16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	403	0,04
Odolanów C15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	403	0,04

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ogrodzieniec B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ogrodzieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	500	500	502	0,06
OGRODZIENIEC E16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ogrodzieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	400	400	402	0,04
Ojrzeń F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,04%	1 000,00	260	260	262	0,03
Ojrzeń G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,04%	1 000,00	350	350	353	0,04
Ojrzeń H18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,04%	1 000,00	320	320	324	0,04
Olecko B21 251130 (PLO273300056)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olecko	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	2 500	2 506	2 535	0,28
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) B10 160824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2024-08-16	Zmienne 1,85%	1 000,00	1 000	1 005	1 008	0,11
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) C10 160825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2025-08-16	Zmienne 1,85%	1 000,00	1 000	1 005	1 009	0,11
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	100	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) E13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	101	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) F13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	101	0,01
Opalenica G17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Opalenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	800	800	808	0,09
Opalenica H17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Opalenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	1 000	1 000	1 010	0,11
OPOLE FRN 95 161225 SINK (PLO030200014)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Opolskie	Polska	2025-12-16	Zmienne 3,55%	8 125,00	976	7 938	7 969	0,88
OPOLSKI E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,71%	1 000,00	200	200	201	0,02
Orneta C16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	300	300	303	0,03
Orneta D16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	300	300	303	0,03
Orneta E16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	296	296	299	0,03
ORNETA H14 191223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2023-12-19	Zmienne 3,61%	1 000,00	38	38	38	0,00
Osieczna (starogardzki) J13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osieczna	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	60	60	60	0,01
Osiek A17 300629	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osiek (oswiecimski)	Polska	2029-06-30	Zmienne 4,09%	1 000,00	375	375	383	0,04
Osiek D12 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osiek (oswiecimski)	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	450	450	455	0,05
Ostrów Wielkopolski C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ostrów Wielkopolski	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	1 200	1 200	1 204	0,13
Ostrów Wielkopolski E18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ostrów Wielkopolski	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	1 100	1 100	1 106	0,12
Ożarówce H14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarówce	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	900	900	903	0,10
Ożarówce J14 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarówce	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	10	10	10	0,00

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ożarówice K14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarówice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	1 050	1 050	1 059	0,12
Panki B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Panki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	290	290	291	0,03
Panki C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Panki	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	475	475	478	0,05
PELCZYCE C12 151123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2023-11-15	Zmienne 3,68%	1 000,00	30	30	30	0,00
PELCZYCE J11 300624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-06-30	Zmienne 4,59%	1 000,00	82	82	82	0,01
Pełczyce E12 271224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-12-27	Zmienne 4,49%	1 000,00	600	600	603	0,07
Pełczyce F12 271224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-12-27	Zmienne 4,49%	1 000,00	400	400	402	0,04
Pieniężno C 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pieniężno	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	300	300	302	0,03
PILAPO FRN 110 251124 SINK (PL0026200028)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piła	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	8 000	8 027	8 034	0,88
PILSKI E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Piłski	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	10	10	10	0,00
Piława Górna E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piława Górna	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	60	60	60	0,01
PIWNICZNA-ZDROJ A14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Piwniczna- Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	100	100	101	0,01
Piwniczna-Zdrój B14 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Piwniczna- Zdrój	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	800	801	805	0,09
Płock (2025-05-23) SERIA M13 (PLGMPLC00043)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Płock	Polska	2025-05-23	Zmienne 3,52%	1 000,00	31	31	31	0,00
Pniewy Powiat szamotulski A15 271123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pniewy	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,84%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Bieszczadzki C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	100	100	101	0,01
Powiat Bieszczadzki D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	350	350	353	0,04
Powiat Bieszczadzki F17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	550	550	555	0,06
Powiat Brzeski E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeski	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	260	260	263	0,03
Powiat Brzeski (małopolski) F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeski	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	1 000	1 000	1 011	0,11
Powiat Brzeziński A18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	290	290	292	0,03
Powiat Brzeziński B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	200	200	201	0,02
Powiat Brzeziński C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	425	425	428	0,05
Powiat Brzeziński D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	375	375	378	0,04
Powiat Głubczycki E13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	535	535	538	0,06
Powiat Gnieźnieński AA18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2028-08-24	Zmienne 1,40%	1 000,00	700	703	708	0,08

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Gnieźnieński AB18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2028-08-24	Zmienne 1,40%	1 000,00	700	702	708	0,08
Powiat Gnieźnieński AE18 270829	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2029-08-27	Zmienne 1,40%	1 000,00	250	251	253	0,03
Powiat Gnieźnieński H18 280925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2025-09-28	Zmienne 1,29%	1 000,00	300	300	301	0,03
Powiat Goleniowski A13 25/11/2027 (PLO024200012)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Goleniowski	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,31%	600,00	4 500	2 708	2 715	0,30
Powiat Gołdapski B15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gołdapski	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	330	330	333	0,04
Powiat Kościański C15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kościański	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	1 850	1 850	1 865	0,21
Powiat Kozienicki O13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kozienicki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	400	400	402	0,04
Powiat Krotoszyński A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Krotoszyński	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	650	650	652	0,07
Powiat Lipnowski C18 200723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lipnowski	Polska	2023-07-20	Zmienne 1,20%	1 000,00	320	321	322	0,04
Powiat Lubąński A21 251130 (PLO300000034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubąński	Polska	2030-11-25	Zmienne 1,17%	1 000,00	1 000	1 003	1 007	0,11
Powiat Lubliniecki K15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubliniecki	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	101	0,01
Powiat Lubliniecki L15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubliniecki	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	101	0,01
Powiat Obornicki A11 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2025-11-25	Zmienne 4,31%	1 000,00	510	510	513	0,06
Powiat Obornicki B10 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2024-12-21	Zmienne 4,86%	1 000,00	800	800	803	0,09
Powiat Opolski (lubelski) F17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,71%	1 000,00	500	500	504	0,06
Powiat Opolski (lubelski) G17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,71%	1 000,00	500	500	505	0,06
Powiat Płocki XI 281130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Płocki	Polska	2030-11-28	Zmienne 3,49%	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,11
Powiat Pucki C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Pucki	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Powiat Rawicki D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Rawicki	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,81%	1 000,00	20	20	20	0,00
Powiat Sokółski D13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokółski	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	1 030	1 030	1 038	0,11
Powiat Sokółski E13 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokółski	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	1 250	1 254	1 262	0,14
Powiat Sokółski F13 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokółski	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	350	351	359	0,04
Powiat Stalowowolski C16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Stalowowolski	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	800	800	805	0,09
Powiat Wągrowiecki A21 251129 (PLO351900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wągrowiecki	Polska	2029-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	1 250	1 252	1 266	0,14
Powiat Wągrowiecki B21 251130 (PLO351900025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wągrowiecki	Polska	2030-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	2 400	2 403	2 433	0,27
Powiat Wolsztyński A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wolsztyński	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Wołowski A17 210625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2025-06-21	Zmienne 4,11%	10 000,00	21	210	211	0,02
Powiat Wołowski B17 210626	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-06-21	Zmienne 4,11%	10 000,00	55	550	554	0,06
Powiat Wołowski C17 210627	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2027-06-21	Zmienne 4,11%	10 000,00	50	500	504	0,06
Powiat Wołowski D16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-12-28	Zmienne 4,24%	1 000,00	500	500	504	0,06
Powiat Wołowski G16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-12-28	Zmienne 4,24%	1 000,00	450	450	453	0,05
Powiat Wschowski C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wschowski	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11
Powiat Złotoryjski K18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 009	0,11
Powiat Złotoryjski L18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	550	550	555	0,06
Powiat Zwoleński E17 141223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2023-12-14	Zmienne 4,08%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Zwoleński H17 301026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2026-10-30	Zmienne 2,44%	1 000,00	100	100	101	0,01
Proszowice A16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	404	0,04
Proszowice B16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	400	400	404	0,04
Proszowice C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	900	900	905	0,10
Proszowice D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	503	0,06
Przelewice C13 120724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przelewice	Polska	2024-07-12	Zmienne 1,50%	1 000,00	233	234	236	0,03
Przodkowo A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	500	500	503	0,06
Przodkowo B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	500	500	503	0,06
Przodkowo D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	800	800	805	0,09
Psary G17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Psary	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	500	500	503	0,06
Pułtusk D16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2028-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	540	540	546	0,06
Pułtusk D17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	1 000	1 000	1 011	0,11
Pułtusk DD15 260824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2024-08-26	Zmienne 1,50%	10 000,00	30	301	302	0,03
Pułtusk E16 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	600	600	607	0,07
Pułtusk F17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	1 000	1 000	1 011	0,11
Pułtusk G17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2030-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	500	500	506	0,06
Purda A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Purda	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	200	200	201	0,02

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Purda E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Purda	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	400	400	403	0,04
RADKOW A23 190923	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radków	Polska	2023-09-19	Zmienne 2,03%	1 000,00	72	72	72	0,01
Radlin A20 111229 (PLO311000015)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2029-12-11	Zmienne 4,32%	1 000,00	1 000	1 000	1 012	0,11
Radlin C14 080724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2024-07-08	Zmienne 1,87%	1 000,00	500	503	506	0,06
Radlin D16 201223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2023-12-20	Zmienne 3,91%	1 000,00	100	100	100	0,01
Radlin D17 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2025-12-20	Zmienne 4,23%	1 000,00	500	500	503	0,06
Radlin E17 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2026-12-20	Zmienne 4,23%	1 000,00	700	700	705	0,08
Radlin G17 201228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2028-12-20	Zmienne 4,23%	1 000,00	1 200	1 200	1 212	0,13
Radzanowo F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radzanowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,98%	1 000,00	240	240	242	0,03
ROZPRZA C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rozprza	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,24%	1 000,00	170	170	172	0,02
Rozprza D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rozprza	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,24%	1 000,00	650	650	656	0,07
Rydułtowy D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 080	1 080	1 086	0,12
Rydułtowy E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	1 080	1 080	1 087	0,12
RYDZYNA A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rydzyna	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	300	300	301	0,03
Rydzyzna B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rydzyna	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	700	700	704	0,08
Sanok AB18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11
Sanok Z18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11
Sanok (miasto) AC18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11
Sanok (miasto) AD18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Sanok (miasto) AF18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,94%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Siechnice F19 251129 (PL0036200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Siechnice	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	4 900	4 914	4 960	0,55
Sieradz A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sieradz	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,36%	1 000,00	410	410	411	0,05
SIERAKOW X18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sieraków	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,99%	1 000,00	93	93	94	0,01
Sierakowice D15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sierakowice	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	130	130	130	0,01
Skaryszew A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01
Skaryszew B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	338	338	340	0,04

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
SLUPNO F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Słupno	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	100	100	101	0,01
Sława D12 140623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-06-14	Zmienne 3,78%	1 000,00	190	190	191	0,02
Sława F12 140625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2025-06-14	Zmienne 3,78%	1 000,00	600	600	604	0,07
Sława G13 191123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-11-20	Zmienne 3,18%	1 000,00	500	500	502	0,06
Sława H13 191123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-11-19	Zmienne 3,18%	1 000,00	500	500	502	0,06
Sława I13 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2024-11-19	Zmienne 3,18%	1 000,00	500	500	503	0,06
SŁUPSK FRN 93 251130 (PL0037200033)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	2030-11-25	Zmienne 2,99%	1 000,00	6 200	6 220	6 286	0,69
Słupsk (miasto) A20 251130 (PLO249300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	10 000	10 003	10 134	1,12
Sochocin D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sochocin	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	130	130	131	0,01
Solec nad Wisłą E16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec nad Wisłą	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	70	70	70	0,01
SRODA SLASKA B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	500	500	502	0,06
Stare Juchy D14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Juchy	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	40	40	40	0,00
Stare Miasto E11 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2025-12-20	Zmienne 3,71%	1 000,00	200	200	203	0,02
STARGARD A18 100727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2027-07-10	Zmienne 1,10%	1 000,00	140	141	142	0,02
Stargard (miasto) A20 251126 (PLO295000015)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	4 900	4 917	4 953	0,55
Stąporków B14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stąporków	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	200	200	201	0,02
Stoczek B17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stoczek	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	10	10	10	0,00
Strzegom O13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	320	320	321	0,04
Strzegom O17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,11%	1 000,00	500	500	502	0,06
Strzegom P13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	502	0,06
Strzegom R13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	502	0,06
Strzelce Wielkie F15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	83	83	84	0,01
Strzelce Wielkie G15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	101	0,01
Strzelce Wielkie H15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	140	140	141	0,02
Strzelce Wielkie I15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	200	200	202	0,02
Strzelin B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	30	30	30	0,00

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Strzelin E11 050923	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2023-09-05	Zmienne 1,53%	1 000,00	2 350	2 357	2 360	0,26
Sulechów C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulechów	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	440	440	442	0,05
Sulechów E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulechów	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	600	600	604	0,07
SULECZYNO C16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulęczyno	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,31%	100 000,00	1	100	101	0,01
Sulmierzyce (pajęczański) E18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	700	700	706	0,08
Sulmierzyce (pajęczański) F18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	570	570	576	0,06
Sulmierzyce (pajęczański) G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	700	700	707	0,08
Sulmierzyce (pajęczański) H18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	700	700	707	0,08
SWIERZAWA F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Świerżawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	900	900	905	0,10
SWIERZNO A23 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerżno	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	10	10	10	0,00
Szastarka G13 271223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szastarka	Polska	2023-12-27	Zmienne 3,94%	1 000,00	31	31	31	0,00
Szprotawa B15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	600	600	604	0,07
Szprotawa D13 250725	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-07-25	Zmienne 1,75%	1 000,00	800	804	810	0,09
Szprotawa F12 211223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2023-12-21	Zmienne 4,11%	1 000,00	600	600	602	0,07
Szprotawa G12 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2024-11-19	Zmienne 3,48%	1 000,00	800	800	804	0,09
Szprotawa H12 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2024-11-19	Zmienne 3,48%	1 000,00	800	800	804	0,09
Szprotawa I12 191125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-11-19	Zmienne 3,48%	1 000,00	800	800	806	0,09
Szudziałowo F16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szudziałowo	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	310	310	311	0,03
Ścinawa B16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	150	150	151	0,02
Ścinawa B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	371	371	372	0,04
Ścinawa C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa D16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	250	250	252	0,03
Ścinawa E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	250	250	252	0,03
Ścinawa E16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	250	250	252	0,03

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ścinawa F16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	300	300	303	0,03
Ścinawa I13 231024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2024-10-23	Zmienne 2,65%	1 000,00	900	902	903	0,10
Ścinawa I14 291223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-12-29	Zmienne 4,02%	1 000,00	250	250	251	0,03
Śrem A18 290823	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2023-08-29	Zmienne 1,17%	1 000,00	7	7	7	0,00
Śrem B18 290824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2024-08-29	Zmienne 1,17%	1 000,00	700	702	703	0,08
Śrem C18 290825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2025-08-29	Zmienne 1,17%	1 000,00	2 000	2 005	2 013	0,22
Świdnica (świdnicki) (gmina) E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	503	0,06
Świdnik E19 251125 (PLO279200052)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świdnik	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	2 940	2 941	2 960	0,33
Świdwin F 260724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świdwin	Polska	2024-07-26	Zmienne 1,00%	1 000,00	300	301	302	0,03
Świerzo B23 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzo	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	250	250	251	0,03
Świerzo B24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzo	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	250	250	251	0,03
Świerzo H15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzo	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	100	100	100	0,01
Świętochłowice B16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,11
Świętochłowice B21 251125 (PLO361200028)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 1,93%	1 000,00	710	712	712	0,08
Świętochłowice C16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Świętochłowice D16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Świętochłowice E16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Świętochłowice F15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	45	45	45	0,00
Świętochłowice G15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	1 500	1 500	1 514	0,17
Świętochłowice L15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 4,06%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,11
Świnoujście E20 251129 (PLO268900118)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Świnoujście	Polska	2029-11-25	Zmienne 3,16%	1 000,00	10 700	10 703	10 832	1,19
Tarnobrzeg C20 25/11/2027 (PLO331900038)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Tarnobrzeg	Polska	2027-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	2 400	2 402	2 419	0,27
Tarnobrzeg G20 251124 (PLO331900079)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Tarnobrzeg	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	200	201	202	0,02
Teresin A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	600	600	602	0,07
Teresin F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	650	650	655	0,07
Teresin G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	650	650	655	0,07

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Trzcisko-Zdrój B21 251128 (PLO358100025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzcisko-Zdrój	Polska	2028-11-25	Zmienne 1,22%	1 000,00	600	602	602	0,07
Trzebnica 2G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	201	0,02
Trzebnica A13 250524	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2024-05-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica B12 250523	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-05-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica C12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	503	0,06
Trzebnica D12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica E14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica F14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	502	0,06
Trzebnica K15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	500	500	502	0,06
TRZEMESZNO A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzemeszno	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	1 096	1 096	1 100	0,12
Trzemeszno B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzemeszno	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	400	400	402	0,04
TRZYDNIEK DUŻY C15 171123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzydnik Duży	Polska	2023-11-17	Zmienne 3,14%	1 000,00	100	100	100	0,01
Trzydnik Duży A18 170824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzydnik Duży	Polska	2024-08-17	Zmienne 1,45%	1 000,00	400	402	403	0,04
TUCHÓW B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	10	10	10	0,00
Tuchów E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	300	300	302	0,03
Tuchów F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	300	300	302	0,03
Tuchów G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,96%	1 000,00	300	300	302	0,03
Tuplice E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	25	25	25	0,00
Tuplice F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	175	175	176	0,02
Tuplice G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	200	202	0,02
Tuplice H18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	200	202	0,02
TUREK F12 030723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2023-07-03	Zmienne 1,55%	1 000,00	320	322	323	0,04
Tyczyn C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	200	201	0,02
Tyczyn D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	300	300	301	0,03
Tyczyn E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,41%	1 000,00	433	433	435	0,05

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Tyczyn F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,41%	1 000,00	500	500	503	0,06
Udanin G14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	180	180	181	0,02
UDANIN H13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	73	73	73	0,01
Wałbrzych A13 020925 (PL0020200032)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wałbrzych	Polska	2025-09-02	Zmienne 1,96%	800,00	19 000	15 302	15 283	1,68
Wasilków F13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wasilków	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	70	70	70	0,01
Wiązów D18 120724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wiązów	Polska	2024-07-12	Zmienne 1,15%	1 000,00	262	263	264	0,03
WIDUCHOWA F12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Widuchowa	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	215	215	216	0,02
Widuchowa H12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Widuchowa	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	320	320	322	0,04
Wieleń C14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	2 000	2 000	2 016	0,22
Wieleń D14 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,96%	1 000,00	1 300	1 300	1 312	0,14
Wieliczka D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,51%	1 000,00	200	200	201	0,02
Wieliczka G16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,81%	1 000,00	775	775	778	0,09
Wieliczka I12 020723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-07-03	Zmienne 1,70%	1 000,00	500	503	506	0,06
WIELICZKA J12 020723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-07-03	Zmienne 1,70%	1 000,00	320	323	324	0,04
Wieliczka K12 020824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-08-02	Zmienne 1,70%	1 000,00	500	502	505	0,06
Wieliczka L12 301124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-12-02	Zmienne 3,74%	1 000,00	500	500	503	0,06
Wieliczki C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczki	Polska	2023-11-27	Zmienne 3,26%	1 000,00	10	10	10	0,00
Wieliczki C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczki	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	180	180	181	0,02
Wieliszew D15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliszew	Polska	2027-11-25	Zmienne 3,06%	1 000,00	820	820	828	0,09
WIELKA WIEŚ D15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wielka Wieś	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,36%	1 000,00	750	750	755	0,08
Wierchow E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wierchow	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Wierchow H15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wierchow	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,31%	1 000,00	200	200	202	0,02
Wilkołaz B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wilkołaz	Polska	2023-11-27	Zmienne 2,98%	1 000,00	121	121	121	0,01
WINSKO B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	30	30	30	0,00
WINSKO D18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	300	300	302	0,03
Wisznia Mała F17 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2024-12-21	Zmienne 3,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
WLEN A18 150123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wleń	Polska	2023-01-15	Zmienne 1,55%	10 000,00	20	201	202	0,02
Włocławek (2025-12-20) Seria C11 (PLO018200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Włocławek	Polska	2025-12-20	Zmienne 5,46%	800,00	66	55	55	0,01
Włodawa A20 251129 (PLO264900070)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Włodawa	Polska	2029-11-26	Zmienne 3,62%	1 000,00	500	500	506	0,06
Włodawa (miasto) B20 251130 (PLO264900088)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Włodawa	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,62%	1 000,00	700	700	709	0,08
Wodzisław Śląski A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Wodzisław Śląski	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Wodzisław Śląski B14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Wodzisław Śląski	Polska	2023-11-25	Zmienne 2,76%	1 000,00	2 000	2 000	2 007	0,22
WOJMPK FRN 75 211226 (PLO032200079)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Małopolskie	Polska	2026-12-21	Zmienne 3,36%	1 000,00	14 000	14 016	14 118	1,55
WOJMPK FRN 75 281224 (PLO032200020)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Małopolskie	Polska	2024-12-28	Zmienne 3,49%	1 000,00	10 000	10 003	10 050	1,11
Wołów A13 210324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-03-21	Zmienne 1,78%	1 000,00	500	501	502	0,06
Wołów B13 210324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-03-21	Zmienne 1,78%	1 000,00	500	501	502	0,06
Wołów C13 051124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-11-05	Zmienne 2,55%	1 000,00	500	500	501	0,06
Wołów D13 051124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-11-05	Zmienne 2,55%	1 000,00	500	500	501	0,06
Wołów F12 201223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2023-12-20	Zmienne 4,11%	1 000,00	500	500	502	0,06
Wołów G12 271223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2023-12-27	Zmienne 4,19%	1 000,00	500	500	502	0,06
Wręczyca Wielka F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2025-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	600	600	604	0,07
Wręczyca Wielka I18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	530	530	534	0,06
Wręczyca Wielka J18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	650	650	655	0,07
WSCHOWSKI A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wschowski	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,76%	1 000,00	500	500	503	0,06
Wyry A16 151225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2025-12-15	Zmienne 3,80%	1 000,00	500	500	504	0,06
Wyry B15 071225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2025-12-07	Zmienne 3,71%	1 000,00	600	600	605	0,07
Wyry B16 151226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2026-12-15	Zmienne 3,80%	1 000,00	200	200	202	0,02
Wyry C15 211226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2026-12-21	Zmienne 3,81%	1 000,00	600	600	605	0,07
Wyrzysk B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyrzysk	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	500	500	504	0,06
Wyrzysk C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyrzysk	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,81%	1 000,00	500	500	504	0,06
ZABRZE LL2014 051224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	2024-12-05	Zmienne 3,60%	10 000,00	66	660	664	0,07
ZABRZE LL2014 290924	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	2024-09-29	Zmienne 1,42%	10 000,00	50	501	501	0,06

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



DUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Zamość B19 25/11/2027 (PLO031200047)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2027-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	5 300	5 314	5 352	0,59
Zamość C19 25/11/2028 (PLO031200054)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2028-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	10 000	10 031	10 111	1,11
Zamość E19 25/11/2030 (PLO031200070)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2030-11-25	Zmienne 2,88%	1 000,00	3 000	3 009	3 042	0,33
Zamość G17 25/11/2024 (PLO031200013)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,62%	1 000,00	300	300	301	0,03
ZAROW D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,66%	1 000,00	200	201	201	0,02
ZAWOJA B16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zawoja	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,01%	1 000,00	40	40	40	0,00
ZDUNY E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zduny	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zduńska Wola B20 25/11/2030 (PLO241500019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zduńska Wola	Polska	2030-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	3 900	3 903	3 950	0,44
Zgorzelec A15 120824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2024-08-12	Zmienne 1,15%	10 000,00	70	702	705	0,08
Zgorzelec (miasto) A16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 100	1 101	1 107	0,12
Zgorzelec (miasto) A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	2 500	2 503	2 520	0,28
Zgorzelec (miasto) C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	1 120	1 122	1 129	0,12
Zielonka I18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2024-11-25	Zmienne 2,99%	1 000,00	500	500	503	0,06
Złocieniec D12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Złocieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	1 090	1 090	1 096	0,12
ZWIERZYNIEC D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2023-11-25	Zmienne 3,26%	1 000,00	40	40	40	0,00
ZWOLEN A16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,46%	1 000,00	200	200	201	0,02
ZWOLENSKI A13 191223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2023-12-19	Zmienne 4,11%	1 000,00	10	10	10	0,00
ZWOLENSKI F17 301024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2024-10-30	Zmienne 2,44%	1 000,00	28	28	28	0,00
ZWOLENSKI G17 301025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2025-10-30	Zmienne 2,44%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zwoleń A17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2025-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	600	600	604	0,07
Zwoleń B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2026-11-25	Zmienne 3,56%	1 000,00	500	500	504	0,06
Żnin E17 141225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żnin	Polska	2025-12-14	Zmienne 3,98%	1 000,00	1 220	1 220	1 229	0,14
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany								0	0	0	0,00
Razem aktywny rynek nieregulowany								0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym								648 191	660 592	663 769	72,99
Razem								648 191	660 592	663 769	72,99

Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		0	0	0	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0,00

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wszystkie papiery wartościowe wykazane w Tabeli Uzupełniającej Dłużne Papiery Wartościowe	663 769	72,99

Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
					0	0	0	0,00

BILANS

(w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

BILANS	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa	909 454	2 401
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 176	272
2. Należności	0	0
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	235 509	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	2 129
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	663 769	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	88 635	35
III. Aktywa netto (I-II)	820 819	2 366
IV. Kapitał subfunduszu	819 702	2 309
1. Kapitał wpłacony	974 068	15 452
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-154 366	-13 143
V. Dochody zatrzymane	1 379	35
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 548	-1
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-169	36
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-262	22
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	820 819	2 366
Liczba jednostek uczestnictwa	8 563 916,5490	23 342,1830
A	6 112 829,7240	23 317,6960
A1	2 448 467,3770	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	2 619,4480	0,0000
C1	0,0000	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A B C	95,84	101,38
A1 B1 C1	95,87	-
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	-	101,38
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	-	-

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Przychody z lokat	2 234	19
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	2 234	19
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	685	20
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	522	6
- stała część wynagrodzenia	522	6
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	28	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	7	7
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	9	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe, w tym:	119	7
- prowizje i opłaty bankowe depozytariusza	40	0
- prowizje i opłaty bankowe subdepozytariusza	0	1
- opłaty dla agenta transferowego	66	0
- opłaty za obsługę systemu finansowo-księgowego kat. JU	11	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	685	20
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 549	-1
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-489	58
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-205	36
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-284	22
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	1 060	57
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A B C	0,12	2,44
A1 B1 C1	0,12	-
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	-	2,44
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Zmiana wartości aktywów netto	818 453	2 250
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 366	116
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 060	57
a) przychody z lokat netto	1 549	-1
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-205	36
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-284	22
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 060	57
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	817 393	2 193
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	958 616	15 336
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-141 223	-13 143
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	818 453	2 250
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	820 819	2 366
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	108 906	981
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	8 540 574,3660	22 182,1160
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	8 540 574,3660	22 182,1160
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	10 138 237,1510	151 971,0810
A	7 373 689,6290	151 946,5940
A1	2 753 530,7110	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	2 619,4480	0,0000
C1	8 355,9640	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	28,7240	24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 597 662,7850	129 788,9650
A	1 284 177,6010	129 788,9650
A1	305 063,3340	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	0,0000	0,0000
C1	8 355,9640	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	53,2110	0,0000
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	0,0000
c) saldo zmian	8 540 574,3660	22 182,1160
A	6 089 512,0280	22 157,6290
A1	2 448 467,3770	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	2 619,4480	0,0000
C1	0,0000	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	-24,4870	24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	8 563 916,5490	23 342,1830
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	10 291 368,2990	153 131,1480
A	7 526 796,2900	153 106,6610
A1	2 753 530,7110	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	2 619,4480	0,0000
C1	8 355,9640	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	53,2110	24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 727 451,7500	129 788,9650
A	1 413 966,5660	129 788,9650
A1	305 063,3340	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	0,0000	0,0000
C1	8 355,9640	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	53,2110	0,0000
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	0,0000
c) saldo zmian	8 563 916,5490	23 342,1830
A	6 112 829,7240	23 317,6960
A1	2 448 467,3770	0,0000
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	2 619,4480	0,0000
C1	0,0000	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	8 563 916,5490	23 342,1830
a) A	6 112 829,7240	23 317,6960
b) A1	2 448 467,3770	0,0000
c) A2	0,0000	0,0000
d) A3	0,0000	0,0000
e) B	0,0000	0,0000
f) B1	0,0000	0,0000
g) C	2 619,4480	0,0000
h) C1	0,0000	0,0000
i) E	0,0000	0,0000
j) F	0,0000	24,4870
k) G	0,0000	0,0000
l) H	0,0000	0,0000
m) I	0,0000	0,0000
n) J	0,0000	0,0000
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
a) A B C	101,38	99,73
b) A1 B1 C1	-	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	101,38	-
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A B C	95,84	101,38
b) A1 B1 C1	95,87	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	101,38
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*		
a) A B C	-5,46	1,65
b) A1 B1 C1	0,13	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	0,10
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	95,60	98,93
b) A1 B1 C1	95,61	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	96,64	101,41
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	96,49	-
- data wyceny		
A B C	2021-10-20	2020-01-20
A1 B1 C1	2021-10-20	-
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	2021-10-20	2020-12-30
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	2021-10-20	-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	101,65	101,98
b) A1 B1 C1	95,88	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	101,68	101,41
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	100,85	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
- data wyceny		
A B C	2021-01-20	2020-11-04 - 2020-11-05
A1 B1 C1	2021-12-29	-
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	2021-01-20	2020-12-30
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	2021-04-15	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	95,84	101,41
b) A1 B1 C1	95,87	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	101,41
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
- data wyceny	2021-12-30	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	0,63	2,04
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,48	0,61
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,01	0,71
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

* Dla kategorii po raz pierwszy wyemitowanych w danym okresie za wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przyjęto cenę odniesienia jednostki uczestnictwa.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA NR 1 – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI SUBFUNDUSZU

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym rachunkowość Subfunduszu prowadzona była zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Księgi rachunkowe prowadzone były odrębnie dla każdego subfunduszu.

1.1. Ujmowanie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym

Sprawozdanie jednostkowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Dane wykazane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych wykazanych z dokładnością do 0,01 zł.

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu składa się z następujących elementów:

- Zestawienia lokat, składającego się z tabeli głównej, tabel uzupełniających oraz tabel dodatkowych zawierających szczegółowe dane o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszu,
- Bilansu, prezentującego składniki aktywów i pasywów Subfunduszu, kapitały oraz zakumulowany wynik finansowy,
- Rachunku wyniku z operacji, prezentującego przychody i koszty Subfunduszu oraz zrealizowane i niezrealizowane zyski bądź straty Subfunduszu,
- Zestawienia zmian w aktywach netto, zawierającego między innymi dodatkowe informacje o zmianach ilościowych i wartościowych wyemitowanych przez Subfundusz jednostek uczestnictwa,
- Not objaśniających, zawierających dodatkowe informacje o posiadanych przez Subfundusz składnikach aktywów i pasywów oraz pozycjach rachunku wyniku,
- Informacji dodatkowej, zawierającej uzupełniające informacje, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sprawozdania jednostkowego Subfunduszu.

Zestawienie lokat, Bilans, Rachunek wyniku z operacji oraz Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.

Roczne sprawozdanie jednostkowe podlega badaniu przeprowadzanemu przez biegłego rewidenta i jest publikowane wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania jednostkowego na stronie internetowej www.pkotfi.pl.

1.2. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

- Operacje dotyczące Subfunduszu ujmowane były w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczyły.
- Nabywanie albo zbywanie składników lokat przez Subfundusz ujmowane było w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku nabywania albo zbywania przez Subfundusz tytułów uczestnictwa emitowanych przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą lub jednostek uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, za moment zawarcia umowy uznaje się dzień, w którym – zgodnie ze statutem danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania – następuje przydział lub odkupienie jednostek lub tytułów uczestnictwa.
- Nabyte składniki lokat ujmowane były w księgach rachunkowych według ceny nabycia uwzględniającej koszty związane z ich nabyciem, w szczególności prowizje maklerskie. Składnikom lokat nabytym nieodpłatnie została przypisana cena nabycia równa zero.
- Składnikom lokat otrzymanym w zamian za inne składniki została przypisana cena nabycia wynikająca z ceny nabycia składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
- Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego był dzień wyceny, w którym agent transferowy ujął zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze.
- Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana była metodą FIFO (najdroższe sprzedaje się jako pierwsze), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Zysk lub strata z zamknięcia pozycji w kontraktach terminowych wyliczana była poprzez przypisanie zamykanym pozycjom w pierwszej kolejności pozycji otwartych po najwyższym kursie.
- W celu obliczenia wysokości podatku dochodowego od osób fizycznych, którego płatnikiem jest PKO Parasolowy - fio, przyjęta została metoda FIFO, co oznacza, że Subfundusz w pierwszej kolejności dokonywał odkupienia jednostek uczestnictwa nabytych po najwyższej cenie.
- Otwarty kontrakt terminowy wprowadzany był do ksiąg rachunkowych według wartości księgowej równej zero. Prowizje maklerskie i inne koszty związane z otwarciem kontraktu miały wpływ na niezrealizowany zysk/stratę z wyceny kontraktu.
- Operacje dotyczące Subfunduszu ujmowane były w walucie, w której zostały wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
- Naliczone przychody Subfunduszu obejmują w szczególności: przychody odsetkowe oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, naliczane były zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

- l) Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie, koszty odsetkowe, opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów oraz ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona była rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz na inne koszty, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Subfundusz. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszały uprzednio utworzoną rezerwę. Wysokość tworzonej rezerwy na wynagrodzenie dla Towarzystwa za zarządzanie nie przekroczyła w skali roku poziomu statutowego limitu.
- m) Zobowiązania związane z funkcjonowaniem Subfunduszu obciążają wyłącznie aktywa Subfunduszu. Zobowiązania związane z funkcjonowaniem całego Funduszu obciążają aktywa Subfunduszu proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.
- n) Transakcje buy-sell-back / sell-buy-back oraz repo i reverse repo ujmowane są w dniu zawarcia transakcji odpowiednio w aktywach (transakcje reverse repo / buy-sell -back) lub w zobowiązaniach (transakcje repo /sell-buy-back).

1.3. Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Ustalanie wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

- a) W każdym dniu wyceny wyceniane były aktywa Subfunduszu oraz ustalone w złotych polskich:
 - i. wartość aktywów netto Subfunduszu,
 - ii. wartość aktywów netto Subfunduszu przypadającą na dane kategorie jednostek uczestnictwa różniące się od siebie wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie,
 - iii. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii jednostek uczestnictwa różniących się od siebie wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie.
- b) Wartość aktywów netto Subfunduszu ustalana była poprzez pomniejszenie wartości aktywów Subfunduszu o jego zobowiązania w dniu wyceny.
- c) Wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii była obliczana w następujący sposób: wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielona przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie rejestru uczestników w dniu wyceny. Na potrzeby określania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny nie były uwzględniane zmiany w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujęte w rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.

Metody wyceny aktywów netto Subfunduszu – zasady ogólne

- a) W każdym dniu wyceny Subfundusz wyceniał aktywa i ustalał zobowiązania. Jako moment wyceny dla składników lokat notowanych na aktywnym rynku Subfundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane były ostatnio dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz składników lokat w danym dniu wyceny.
 - b) Aktywa i zobowiązania Subfunduszu wyceniane były według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
 - c) Za aktywny rynek uznawany był dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
- Ocena aktywności rynku następowała przy uwzględnieniu informacji dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg, danych dostarczanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (plik WYCA) oraz przy uwzględnieniu warunków emisji danego papieru.

- d) Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą Subfundusz uznawał wartość wyznaczoną poprzez:
 - i. cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
 - ii. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt i), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
 - iii. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt i) i ii), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu, o których mowa powyżej podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

- e) Za wycenę za pomocą modelu uznaje się technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.
- f) Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązań uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - 1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
 - 2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,

- 3) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 1) i 2), które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,
- 4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
- g) Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

Metody wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku

- a) Instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, udziałowe Papiery Wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.
W przypadku gdy Dzień Wyceny nie był dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku lub gdy na aktywnym rynku nie został ustalony kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, Subfundusz wyceniał dany składnik lokat według ostatniego dostępnego kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
- b) Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na aktywnym rynku, wyceniane były odpowiednio według zasad opisanych w punkcie a) powyżej, z zastrzeżeniem, że:
 - i. w przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na rynku TBS Poland, na którym organizowana jest sesja fixingowa za odpowiednik kursu zamknięcia przyjmuje się ostatni kurs fixingowy z Dnia Wyceny,
 - ii. w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.Jeżeli w danym dniu wyceny nie został ustalony kurs zamknięcia na rynku głównym, a w przypadku braku kursu zamknięcia wartość stanowiąca jego odpowiednik za wartość godziwą przyjmowane były:
 - i. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest TBS Poland - cena ostatniej transakcji zawartej na tym rynku w danym dniu wyceny, a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich), a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
 - ii. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest rynek dealerski (transakcji bezpośrednich) - kurs zamknięcia z dowolnego innego rynku aktywnego niż rynek główny (jeśli został wyznaczony w dniu wyceny)
 - iii. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest inny niż rynek dealerski (transakcji bezpośrednich) lub TBS Poland ostatni kurs zamknięcia z rynku głównego.
- c) Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.
- d) W przypadku, gdy dany składnik lokat notowany był na kilku rynkach aktywnych, za wartość godziwą przyjmowany był kurs ustalany na rynku głównym. Wybór rynku głównego dokonywany był w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument był ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, w oparciu o kryteria: płynność obrotu na danym składniku lokat, kolejność wprowadzenia do obrotu oraz możliwość zawarcia przez Subfundusz transakcji na danym składniku lokat w szczególności
 - i. rynkiem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland był rynek Treasury BondSpot Poland,
 - ii. rynkiem głównym dla danego udziałowego papieru wartościowego, z wyłączeniem tytułów uczestnictwa był rynek, na którym dany papier został wprowadzony po raz pierwszy do obrotu,
 - iii. rynkiem głównym dla danego tytułu uczestnictwa był rynek, na którym Subfundusz zawiera transakcje na danym składniku lokat,
 - iv. rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru wartościowego, innego niż określony w lit. i) dla którego system informacyjny Bloomberg publikuje ceny „Bloomberg Generic Price”, był rynek dealerski (transakcji bezpośrednich)
 - v. rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru korporacyjnego i komunalnego, innego niż określony w lit. iv) był aktywny rynek o najwyższym wolumenie.

Metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku – składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

- a) Akcje oraz udziały spółek oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku i niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyceniane były według wartości godziwej w oparciu o model wyceny uzgodniony z depozytariuszem. Opis modeli oraz danych źródłowych jest zawarty w Informacji dodatkowej do sprawozdania.
- b) Prawa poboru nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według wartości godziwej ustalonej za pomocą modelu wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.
- c) Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według ostatniej dostępnej w momencie wyceny wartości aktywów netto przypadającej odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tę wartość, z zastrzeżeniem, że jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wyceniane były według wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa ustalonej na dzień wyceny.

Pozostałe metody wyceny

- Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów tytułu utraty wartości aktywa.
- Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych były wyceniane lub ustalane w walucie, w której były notowane na aktywnym rynku, a w przypadku braku notowań na aktywnym rynku, w walucie, w której były denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazywane były w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Zmiany metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania jednostkowego

W dniu 1 stycznia 2021 r. weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z okresem dostosowania rachunkowości funduszy nie później niż do 1 lipca 2021 r. Metody wyceny Subfunduszu zostały dostosowane do wymogów tego rozporządzenia w dniu 11 stycznia 2021 r., natomiast w wyniku wdrożenia nowych przepisów nie nastąpiła zmiana wartości wyceny posiadanych aktywów i zobowiązań. Równocześnie dokonano klasyfikacji aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na poszczególne poziomy hierarchii wartości godziwej.

NOTA NR 2 – NALEŻNOŚCI

W okresie sprawozdawczym i poprzedzającym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie wykazywał należności oraz nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość należności.

NOTA NR 3 – ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	0	31
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	84 587	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1 650	0
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	20	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 378	4
- wycena gwarancji nabytej przez subfundusz	1 976	0
- wobec kontrahentów	45	2
Razem	88 635	35

W pozycji pozostałych zobowiązań Subfundusz wykazuje ujemną wartość wyceny gwarancji nabytej przez Subfundusz i obejmującej portfel dłużnych papierów wartościowych wykazanych w tabeli składników lokat. Wartość wyceny nabytej gwarancji na 31 grudnia 2021 r. wynosiła -1.976 tys. zł.

NOTA NR 4 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2021		31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			10 176		272
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	10 176	10 176	272	272

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			16 841		197
	PLN	16 841	16 841	197	197

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie posiadał ekwiwalentów środków pieniężnych.

NOTA NR 5 – RYZYKA

1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe

Za aktywa lub zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej uznaje się aktywa lub zobowiązania, których wartość godziwa lub wysokość przepływów związanych z danym aktywem lub zobowiązaniem uzależniona jest od poziomu stóp procentowych. Papiery dłużne o stałym oprocentowaniu są bardziej narażone na ryzyko spadku wartości godziwej spowodowanej wzrostem stóp procentowych niż papiery o zmiennym oprocentowaniu.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	663 769	72,98%	2 129	88,67%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	0	0,00%	2 129	88,67%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	2 129	88,67%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	663 769	72,98%	0	0,00%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	0	0,00%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	663 769	72,99%	0	0,00%
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej	1 976	2,23%	0	0,00%

2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko niewypelnienia przez emitenta świadczenia wynikającego z wyemitowanych papierów wartościowych lub niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji terminowych mających za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. W przypadku dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa ryzykiem kredytowym jest ryzyko kraju emitującego dany papier.

Maksymalny poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym wyrażony jest przez wartość bilansową składników lokat oraz transakcji, z którymi związane jest ryzyko kredytowe, przy czym w odniesieniu do niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych ryzykiem kredytowym obciążone są jedynie pozycje o dodatnim saldzie rozliczeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe należności wykazanych w bilansie Subfunduszu przedstawiona jest w notce 2 Należności.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	899 278	98,88%	2 129	88,67%
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie
Papiery Skarbu Państwa, w tym:	0	0,00%	2 129	100,00%
- Polska	0	0,00%	2 129	100,00%
Papiery komercyjne	663 769	73,81%	0	0,00%
Listy zastawne	0	0,00%	0	0,00%
Instrumenty pochodne	0	0,00%	0	0,00%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	235 509	26,19%	0	0,00%
Depozyty długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym

Za aktywa lub zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym uznaje się aktywa lub zobowiązania, których wartość godziwa uzależniona jest od poziomu kursów walut obcych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie posiadał aktywów oraz nie zaciągał zobowiązań obciążonych ryzykiem walutowym. Brak istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat.

4. Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 15 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

Poniżej przedstawiono wartości ekspozycji minimalne, maksymalne, średnie oraz na koniec okresu (w tys. zł od 1 stycznia do 30 grudnia 2021 r.):

Minimalna	Maksymalna	Średnia	Na koniec okresu
0	744 170	75 852	744 170

Do obliczania całkowitej ekspozycji, zostały użyte wartości referencyjne instrumentów pochodnych oraz dane o aktywach netto funduszu, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020.

NOTA NR 6 – INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. instrumenty pochodne nie występowały w portfelu lokat Subfunduszu.

NOTA NR 7 – TRANSAKcje REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	31.12.2021	31.12.2020
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back*	235 509	0
II. Transakcje repo / sell-buy back**	84 587	0
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

* Subfundusz był stroną transakcji, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności ale ryzyka papieru pozostają po drugiej stronie transakcji.

** Subfundusz był stroną transakcji, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę transakcji praw własności ale ryzyka papieru pozostają po stronie Subfunduszu.

NOTA NR 8 – KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie wykorzystywał oraz nie udzielał kredytów i pożyczek pieniężnych.

NOTA NR 9 – WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. wszystkie pozycje bilansu były denominowane w PLN. Subfundusz nie dokonywał operacji w walutach obcych i nie wykazywał różnic kursowych.

NOTA NR 10 – DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA (w tys. złotych)

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-56	36
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-149	0
RAZEM	-205	36

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-22	22
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-262	0
RAZEM	-284	22

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
RAZEM	0	0

Zgodnie ze Statutem Subfundusz nie wypłaca uczestnikom dochodów ani innych zysków kapitałowych. Dochody te mogą być realizowane przez uczestników jedynie poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa przez Subfundusz.

NOTA NR 11 – KOSZTY SUBFUNDUSZU (w tys. złotych)

- Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II rachunku wyniku z operacji

W księgach Subfunduszu jako koszt ewidencjonowane jest wyłącznie wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz inne koszty pokrywane przez Subfundusz zgodnie z jego Statutem.

- Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Część stała wynagrodzenia	522	6
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
RAZEM	522	6

NOTA NR 12 – DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wartość aktywów netto w tys. zł	820 819	2 366	116
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. A B C	95,84	101,38	99,73
2. A1 B1 C1	95,87	-	-
3. A2	-	-	-
4. A3	-	-	-
5. E	-	-	-
6. F	-	101,38	-
7. G	-	-	-
8. H	-	-	-
9. I	-	-	-
10. J	-	-	-

INFORMACJA DODATKOWA

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu oraz sprawozdanie połączone Funduszu sporządzone zostało zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu jednostkowym

Po dniu bilansowym nie ujawniły się znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami jednostkowymi

Nie wystąpiły znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami jednostkowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości jednostki uczestnictwa.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszania zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa, a także zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działalności Subfunduszu

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przekonaniu Zarządu PKO TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Subfunduszu.

6. Ujawnienia dotyczące wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej

W dniu 1 stycznia 2021 r. weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z okresem dostosowania rachunkowości funduszy nie później niż do 1 lipca 2021 r. W dniu 11 stycznia 2021 r. metody wyceny Subfunduszu zostały dostosowane do wymogów tego rozporządzenia, w szczególności dokonano klasyfikacji aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na poszczególne poziomy hierarchii wartości.

Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	0	0,00	0	0,00	663 769	80,87
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00	0	0,00	663 769	80,87
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00	663 769	80,87
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	0	0,00	1 976	0,24
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	1 976	0,24

Na dzień 31 grudnia 2021 r. łączny udział procentowy w aktywach netto składników lokat sklasyfikowanych na poziomie 2 i 3 wyniósł 81,11%.

Z instrumentami wycenianymi za pomocą modeli wyceny wiążą się poniższe ryzyka:

- Ryzyko stóp procentowych**

Dla instrumentów dłużnych jednym z najważniejszych aspektów ryzyka stóp procentowych jest odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych (np. dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego) a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, a sytuacja taka może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat Subfunduszu.

Szczegóły dotyczące ryzyka stopy procentowej posiadanych lokat przedstawione zostały w nocie 5.

- Ryzyko niewypłacalności emitentów, których Papiery Wartościowe są przedmiotem lokat Subfunduszu**

Ryzyko niewypłacalności emitentów, ponoszone przez Subfundusz, zależne jest od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników Aktywów przez Subfundusz. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów dłużnych, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.

Szczegóły dotyczące ryzyka kredytowego posiadanych lokat przedstawione zostały w nocie 5.

- Ryzyko płynności lokat**

Ograniczona płynność powoduje, iż mogą występować trudności z szybką sprzedażą lub nabyciem określonych kategorii lokat lub też transakcje takie mogą być zrealizowane jedynie po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat. Ryzyko płynności lokat jest szczególnie duże w przypadku dokonywania lokat w inne niż zdematerializowane Papiery Wartościowe.

- Ryzyko modelu wyceny**

W przypadku instrumentów dłużnych model wyceny stosowany przez Subfundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.

Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	235 509	25,90
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	84 587	95,43
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat są opisane w 1 nocie objaśniającej do niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał przeniesień pomiędzy 1 a 2 poziomem hierarchii wartości godziwej.

Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej oraz opis procesu wyceny prowadzonego przez Subfundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Poziom 2 wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii klasyfikowane są instrumenty finansowe, dla których brak jest aktywnego rynku.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na 2 poziomie wartości godziwej.

Poziom 3 wartości godziwej

Opis procesu i technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie:

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii zaklasyfikowane są instrumenty finansowe, dla których nie jest możliwe zastosowanie wyceny za pomocą ceny z aktywnego rynku oraz nie jest możliwe zastosowanie modelu wyceny opartego o dane obserwowalne na rynku.

Zgodnie z zapisami w Polityce Rachunkowości, jeżeli w wyniku kontroli zostanie stwierdzone duże prawdopodobieństwo istotnej zmiany wartości godziwej składnika lokat oraz w przypadku gdy od ustalenia ostatniej ceny rynkowej lub ustalenia wartości godziwej w oparciu o cenę zakupu lub sprzedaży upłynął pełny miesiąc kalendarzowy wartość godziwą szacuje się w oparciu o model przy uwzględnieniu ryzyka kredytowego emitenta. Przy konstrukcji modeli, Towarzystwo kieruje się zasadą, aby w procesie wyceny w maksymalnym stopniu wykorzystywać dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.

Dla papierów wartościowych, które

- nie są notowane na rynku publicznym,
- nie mają transakcji (albo brak danych o takich transakcjach w dostępnych dla Towarzystwa źródłach danych) na rynku OTC (rynku transakcji pozagiełdowych i transakcji bezpośrednich),
- ani dla których nie można znaleźć porównywalnych papierów wartościowych, które miałyby dostępne stosowne dane transakcyjne,

konieczne jest przygotowanie modelu, który działałby częściowo w oparciu o dane nieobserwowalne.

Modele z 3 poziomu wartości godziwej są uzgadniane z depozytariuszem Subfunduszu oraz podlegają regularnym przeglądom wewnętrznym w celu weryfikacji ich bieżącej adekwatności do potrzeb wyceny funduszy.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	METODA (TECHNIKA) WYCENY	CZNNIK NIEOBSERWOWALNY
OBLIGACJE SAMORZĄDOWE	Model krzywej rentowności oraz marż ryzyka. Krzywa rentowności zbudowana jest w oparciu o stawki rynkowe, dane rynkowe rynku pieniężnego oraz rynku transakcji IRS.	Spread kredytowy (marże kredytowe wyznaczone w oparciu o kwotowania i wyceny instrumentów kredytowych).
GWARANCJA PKO BP DOTYCZĄCA PORTFELA OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH	Model krzywej rentowności oraz krzywych kredytowych.	Spread kredytowy dotyczący zdwersyfikowanego portfela obligacji samorządowych.

Wrażliwość wyceny na zmianę nieobserwowalnych czynników wchodzących do wyceny:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANĘ CZYNNIKA
OBLIGACJE SAMORZĄDOWE	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny obligacji o około 0,3 procenta
GWARANCJA PKO BP DOTYCZĄCA PORTFELA OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny gwarancji o 0,19 procenta

Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Na potrzeby przygotowania niniejszego ujawnienia, za dzień otwarcia przyjęty został dzień 11 stycznia 2021 r., w którym po raz pierwszy zastosowane zostały metody wyceny zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Wartość w tys. zł na dzień 11.01.2021	Zmiany wartości w okresie sprawozdawczym									Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
		Łączny zysk lub strata ujęta w wyniku z operacji	Pozycja wyniku z operacji	Nabycia	Sprzedaże	Emisje	Rozliczenia	Przeniesienia z poziomu 2 i 1 do poziomu 3	Przeniesienia z poziomu 3 do poziomu 2 lub 1	Inne zmiany	
I. Aktywa	0	3 478		675 292	12 774	0	2 227	0	0	0	663 769
Dłużne papiery wartościowe	0	3 478	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, przychody odsetkowe, zysk (strata) ze zbycia lokat	675 292	12 774	0	2 227	0	0	0	663 769
II. Zobowiązania	0	-2 124		0	0	0	-148	0	0	0	1 976
Inne	0	-2 124	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0	0	-148	0	0	0	1 976

Łączna zmiana wartości aktywów wycenianych według wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 w okresie od 11 stycznia do 31 grudnia 2021 r. wyniosła 1.354 tys. zł i obejmowała zysk (stratę) ujętą w wyniku operacji w pozycjach wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, przychody odsetkowe, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat, a także transakcje nabycia, sprzedaży i rozliczenia wypłat odsetek oraz wykupów dokonywane w okresie. W okresie sprawozdawczym w odniesieniu do tych aktywów nie dokonywano emisji ani przeniesień do/z poziomu 3.

7. Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. na aktywach Subfunduszu nie były ustanowione zastawy rejestrowe.

8. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów subfunduszu

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w odniesieniu do aktywów Subfunduszu nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość.

9. Informacje o aktywach subfunduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał aktywów, w odniesieniu do których minął termin płatności odsetek lub innych zobowiązań umownych.

10. Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. zidentyfikowano łącznie trzy przypadki naruszeń ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

Powyższe przypadki dotyczyły:

1) Naruszenia art. 100 ust. 1 i 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zgodnie z którym subfundusz może lokować do 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Jednakże, subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa powyżej, jeżeli statut tak stanowi oraz wskazuje emitenta, poręczyciela lub gwaranta. w takim przypadku subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów;

2) Naruszenia art. 104 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zgodnie z którymi subfundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej papierów dłużnych wyemitowanych przez jeden podmiot.

Przedmiotowe naruszenia zostały dostosowane. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w Subfunduszu nie występowały wskazane powyżej przekroczenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

11. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu jednostkowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

Wpływ skutków pandemii Covid-19 został odpowiednio uwzględniony w wycenie lokat Subfunduszu na dzień bilansowy. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego, sytuacja finansowa i płynnościowa Subfunduszu nie budzi wątpliwości, co do możliwości kontynuacji działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Subfundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

25.03.2022	Piotr Żochowski	Prezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego (podpis)
25.03.2022	Remigiusz Nawrat	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego (podpis)
25.03.2022	Łukasz Kwiecień	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego (podpis)
25.03.2022	Rafał Matulewicz	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego (podpis)
25.03.2022	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego (podpis)