

PKO KONSERWATYWNY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Bursztynowy)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Portfele Inwestycyjne - sfi
Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

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

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

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

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe	81,91%
Obligacje korporacyjne	9,48%
Depozyty i ekwiwalenty	4,48%
Obligacje samorządowe	1,36%
Tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych	1,27%
Pozostałe	1,50%

W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	99,56%
Pozostałe	0,44%

NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.03.2030)	Obligacje	Zmienne	16,65%
Polska (PLSTR, 25.03.2031)	Obligacje	Zmienne	11,02%
Polska (WIBOR 6M, 25.11.2029)	Obligacje	Zmienne	8,79%
Polska (WIBOR 6M, 25.09.2030)	Obligacje	Zmienne	8,72%
BGK (EUR, 1,63%, 05.05.2027)	Obligacje	Stałe	7,53%
BGK (5,75%, 03.02.2029)	Obligacje	Stałe	6,53%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Stałe	3,76%
Polska (5,00%, 25.01.2030)	Obligacje	Stałe	3,68%
Rumunia (USD, 6,63%, 17.02.2028)	Obligacje	Stałe	2,86%
Izrael (NIS, 3,75%, 30.09.2027)	Obligacje	Stałe	2,42%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl. Objasnienia wykresów Struktura aktywów, Ekspozycja geograficzna obligacji, Ekspozycja walutowa funduszu oraz tabeli Największe pozycje obligacyjne znajdują się w słowniku na ostatniej stronie karty.

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	87,38%
Rumunia	4,92%
Izrael	2,42%
Pozostałe	1,15%
Suma ekspozycji obligacyjnej	95,86%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,1

Informacja reklamowa

Warszawa, 29.06.2026

BENCHMARK

60% GPWB-BWZ
+ 40% GPWB-B1Y3Y

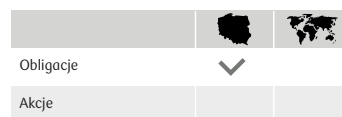
REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

1
rok

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
21.12.2017

AKTYWA NETTO
565,97 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 06.2026
+10,69 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
11,97 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
51 1030 1508 0000 0005 0624 7001

POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,75% w skali roku

POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od wyniku Subfunduszu powyżej
wyniku wskaźnika referencyjnego

WSKAŹNIK REFERENCYJNY

60% GPWB-BWZ
+ 40% GPWB-B1Y3Y

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

PKO KONSERWATYWNY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Bursztynowy)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Portfele Inwestycyjne - sfio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.06.2026

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,22	0,67	1,87	2,22	5,28	10,73	19,34	13,03	-	19,70
Benchmark	2,28	0,77	1,75	2,28	5,75	11,87	-	-	-	-

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	-	-	0,20	2,00	4,11	-6,67	-5,54	12,37	4,74	6,07
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,74

SŁOWNIK

BENCHMARK

Portfel wzorcowy, dzięki któremu dowiesz się, w co inwestujesz kupując jednostki danego subfunduszu. Przykładowo, jeśli 80% benchmarku stanowią indeksy akcyjne, oznacza to że inwestujesz w subfundusz akcyjny.

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

Odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z Subfunduszy na dzień udostępnienia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

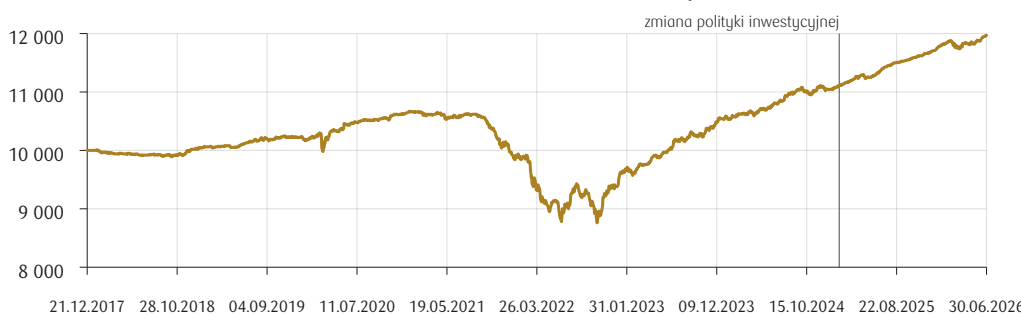
OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata jest uwzględniona w wycenie jednostki i prezentowanych stopach zwrotu.

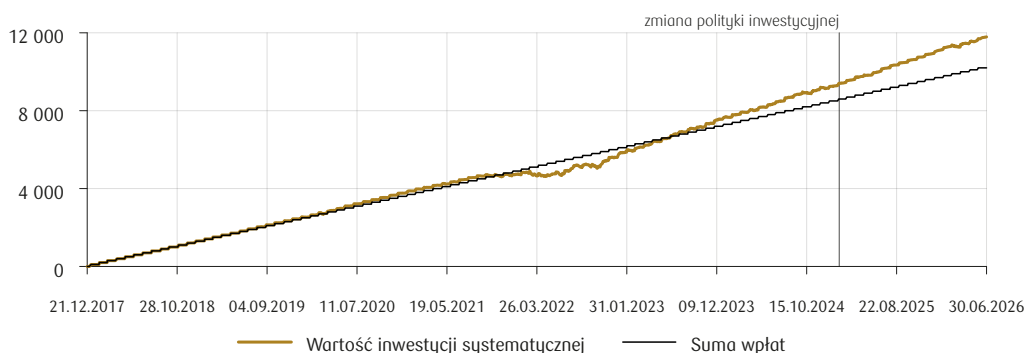
OPŁATA ZA WYNIK

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

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OD POCZĄTKU



ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OD POCZĄTKU



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł co miesiąc poczynając od dnia pierwszej wyceny. Suma wpłat: 10 200 zł.

PKO KONSERWATYWNY

(Do 04.02.2025 r. pod nazwą PKO Bursztynowy)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Portfele Inwestycyjne - sfo
Jednostka uczestnictwa kategorii A



Informacja o ryzykach

Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań.

Dodatkowo, emitenci, których obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych.

Uważnie zapoznaj się z polityką inwestycyjną Subfunduszu, szczegółowym opisem ryzyk i profilem inwestora zawartymi w prospekcie informacyjnym oraz z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe), scenariuszami wyników Subfunduszu i zalecanym okresem utrzymywania zawartymi w KID.

Nota prawna

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z prospektem informacyjnym Funduszu (Prospekt) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego ani usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego lub prawnego.

Subfundusz nie gwarantuje, że osiągnie założony cel lub wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdziesz w Prospekcie dostępnym u dystrybutorów i pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w KID pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/ (oba dokumenty w języku polskim).

Streszczenie praw inwestorów (w języku polskim) oraz informacje o obowiązkach podatkowych znajdziesz w Prospekcie w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdziesz w tabeli opłat pod linkiem www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa może się zmieniać. Scenariusze dotyczące ewentualnych wyników Twojej inwestycji znajdziesz w KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.

Subfundusz może lokować powyżej 35% aktywów w instrumenty emitowane, poręczane lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia i mogą być różne w zależności od kategorii jednostki uczestnictwa.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/o-nas/. Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

SŁOWNIK

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

Wskazuje, o ile procent wzrośnie/spadnie wartość subfunduszu, jeżeli rynkowe stopy procentowe (rentowności) spadną/wzrosną o jeden punkt procentowy. Im większa wartość wskaźnika, tym większa zmienność wyceny jednostki uczestnictwa subfunduszu. W przypadku PKO Konserwatywny wartość wskaźnika może wynosić od 0 do 3.

STRUKTURA/EKSPOZYCJA

Udziały na wykresie Struktura aktywów to stosunek wyceny danej grupy lokat wynikającej z bilansu subfunduszu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) do aktywów ogółem subfunduszu.

Z kolei na wykresach Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz w tabeli Największe pozycje obligacyjne prezentujemy udziały z uwzględnieniem instrumentów pochodnych w stosunku do aktywów netto subfunduszu (tj. aktywów ogółem pomniejszonych o zobowiązania). Tabela obejmuje obligacje oraz instrumenty dające ekspozycję na obligacje np. tytuły jednostki uczestnictwa oraz instrumenty pochodne.

Suma ekspozycji powyżej 100% oznacza, że subfundusz stosuje instrumenty pochodne lub transakcje z przyrzeczeniem odkupu (repo i sell-buy-back) w celu zwiększenia potencjału zysku. Może się to jednak wiązać z większymi wahaniami wyceny jednostki uczestnictwa.

Instrumenty pochodne umożliwiają partycypację we wzrostach albo spadkach wyceny danego instrumentu lub indeksu bez lub z minimalnym zaangażowaniem środków subfunduszu. Z kolei transakcje z przyrzeczeniem odkupu umożliwiają subfunduszowi pozyczenie środków na inwestycje o wyższej stopie zwrotu niż ta wygenerowana przez obligacje przekazane drugiej stronie transakcji pod zastaw.

Dowiedz się więcej
o Subfunduszu



www.pkotfi.pl

Infolinia 801 32 32 80

(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje



**Dobre Praktyki
Informacyjne**