

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD

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



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w denominowane w dolarach amerykańskich obligacje skarbowe z Polski i rynków rozwiniętych.
- NIE zabezpieczamy ryzyka walutowego, a zmiany kursu USDPLN są głównym czynnikiem wpływającym na wycenę subfunduszu.
- Umocnienie się dolara amerykańskiego/osłabianie złotego przekłada się na wzrost wyceny subfunduszu (i odwrotnie).
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 3 lat,
- spodziewasz się umocnienia się dolara amerykańskiego względem polskiego złotego.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe	91,83%
Depozyty i ekwiwalenty	8,19%
Pozostałe	0,00%

*i* W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

USD	99,88%
Pozostałe	0,12%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
USA (USD, 4,25%, 28.02.2029)	Obligacje	Stałe	20,74%
Polska (USD, 3,25%, 06.04.2026)	Obligacje	Stałe	17,51%
USA (USD, 1,25%, 30.06.2028)	Obligacje	Stałe	14,53%
USA (USD, 4,25%, 31.12.2026)	Obligacje	Stałe	10,36%
USA (USD, 3,13%, 31.08.2027)	Obligacje	Stałe	9,87%
USA (USD, 3,88%, 15.10.2027)	Obligacje	Stałe	3,81%
BGK (USD, 6,25%, 31.10.2028)	Obligacje	Stałe	3,66%
USA (USD, 4,63%, 15.06.2027)	Obligacje	Stałe	3,48%
USA (USD, 0,75%, 31.05.2026)	Obligacje	Stałe	3,40%
Polska (USD, 5,75%, 16.11.2032)	Obligacje	Stałe	3,29%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na [www.pkotfi.pl](http://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

Stany Zjednoczone	67,56%
Polska	24,47%
Suma ekspozycji obligacyjnej	92,04%

#### WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,5

### Informacja reklamowa

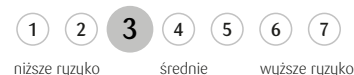
Warszawa, 31.03.2026

BENCHMARK  
Brak

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI

3  
lata

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY  
02.10.2015

AKTYWA NETTO  
109,87 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 03.2026  
+28,02 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA  
105,35 zł

MINIMALNA WPŁATA  
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU  
42 1030 1508 0000 0008 1773 2011

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1% w skali roku

Szczegółowe informacje o pobieranych opłatach znajdziesz pod linkiem [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/)

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD

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



Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 31.03.2026

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	stopę zwrotu kładane MAX
Subfundusz	4,49	4,33	4,49	4,32	0,01	-1,46	-8,26	-10,84	0,17	66,83

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	9,37	-13,26	5,22	5,64	-2,21	7,12	-0,64	-9,29	4,18	-8,50

### SŁOWNIK

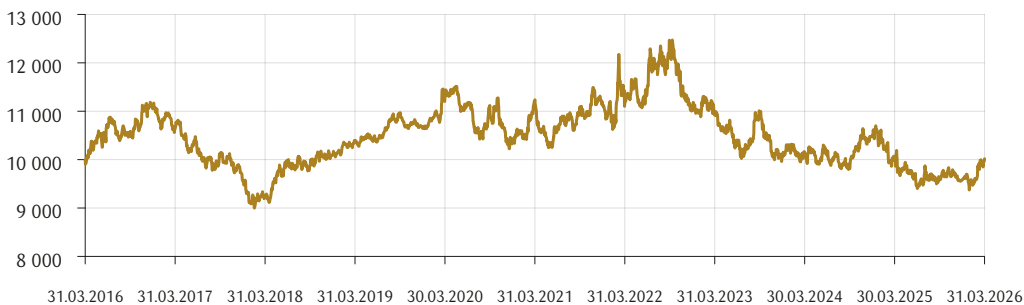
#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

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

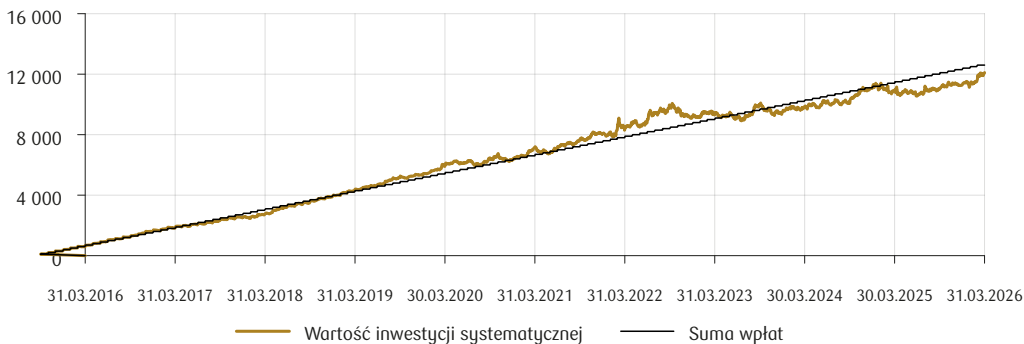
#### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

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

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 10 LAT



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.03.2016, ostatnia 28.02.2026. Suma wpłat: 12 600 zł.

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD

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



### Informacja o ryzykach

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

Dodatkowo, emitenci, których obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich obligacji. Ponosisz 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/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://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/](http://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, poręczone lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

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

1) Prezentowany wynik stopy zwrotu z inwestycji uzyskano na podstawie połączenia historycznych notowań jednostek uczestnictwa dwóch Subfunduszy tj.:  
· Subfunduszu przejmującego - PKO Papierów Dłużnych USD (PKO Parasolowy - fio) od 02.10.2015 r. (data połączenia) oraz  
· Subfunduszu przejmowanego - PKO Papierów Dłużnych USD (PKO Światowy Subfundusz Walutowy - fio) za okres od 04.11.2005 r. do 01.10.2015 r. (ostatni dzień wyceny). Subfundusz przejmujący został utworzony na potrzeby połączenia i stanowił kopię Subfunduszu przejętego (już nieistniejącego), w tym posiadał w dniu połączenia, tożsame do przejętego profil ryzyka, a także zapisy statutu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz kosztów obciążających uczestnika.  
Więcej informacji na temat przedmiotowych zmian mogą Państwo uzyskać pod linkiem [www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie](http://www.pkotfi.pl/zmiany-w-ofercie).

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem [www.pkotfi.pl/o-nas/](http://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 Papierów Dłużnych USD 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](http://www.pkotfi.pl)

Infolinia 801 32 32 80  
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje

