

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD

Subfundusz wydzielony w 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 USD/PLN są głównym czynnikiem wpływającym na wycenę subfunduszu.
- Umacnianie 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 umacniania się dolara amerykańskiego względem polskiego złotego.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe <sup>i</sup>	94,90%
Depozyty i ekwiwalenty	5,11%
Pozostałe	0,00%

<sup>i</sup> W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

#### EKSPozycja WALUTOWA

USD	98,77%
Pozostałe	1,23%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
USA (USD, 0,38%, 15.09.24)	Obligacje	Stałe	21,33%
Polska (USD, 3,25%, 06.04.26)	Obligacje	Stałe	18,83%
USA (USD, 3,50%, 15.09.25)	Obligacje	Stałe	17,37%
USA (USD, 3,13%, 31.08.27)	Obligacje	Stałe	14,39%
USA (USD, 1,50%, 15.02.25)	Obligacje	Stałe	10,57%
BGK (USD, 6,25%, 31.10.28)	Obligacje	Stałe	5,32%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	5,11%
Polska (USD, 5,75%, 16.11.32)	Obligacje	Stałe	4,87%
USA (USD, 4,50%, 30.11.24)	Obligacje	Stałe	1,57%
USA (USD, 1,13%, 28.02.25)	Obligacje	Stałe	0,50%

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

#### EKSPozycja GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

USA	70,24%
Polska	31,15%

#### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.04.2024

#### BENCHMARK

100% ICE BofA 1-3 Year US Treasury Index przeliczony na PLN i uwzględniający zmiany kursu walutowego USD do PLN

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI

3  
lata

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

2,66%

#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

02.10.2015

#### AKTYWA NETTO

73,02 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 04.2024

+4,74 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

106,89 zł

#### MINIMALNA WPŁATA

100 zł

#### RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU

42 1030 1508 0000 0008 1773 2011

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1% w skali roku

#### POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od wyniku Subfunduszu powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

100% ICE BofA 1-3 Year US Treasury Index PLN

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 PKO Parasolowy - fio  
Jednostka uczestnictwa kategorii A

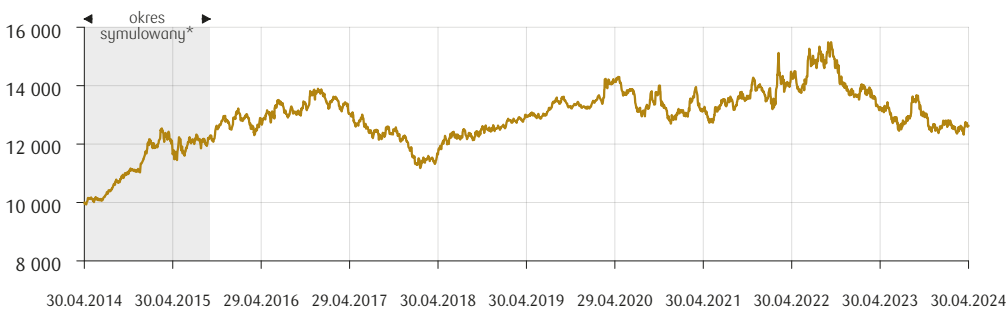


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.04.2024

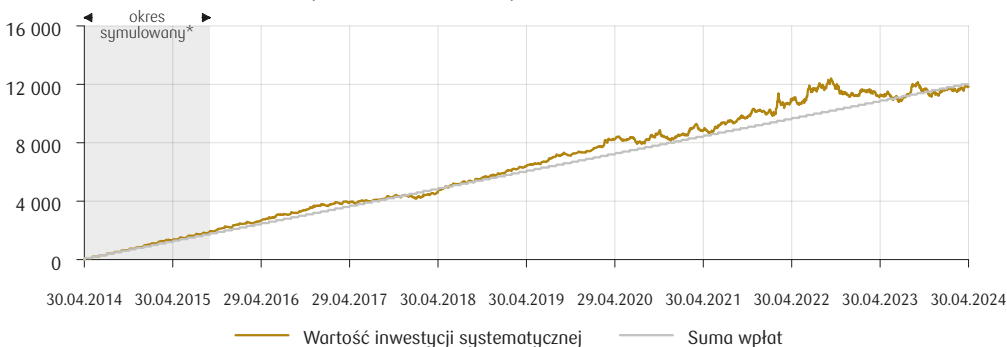
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	← stopy zwrotu składowe* →	
									10 lat	MAX
Subfundusz	1,07	-0,02	-1,07	-2,31	-4,63	-11,53	-3,89	-2,56	26,24	26,24
Benchmark	2,50	0,34	0,10	-1,17	-1,08	-5,42	6,73	7,53	-	-

Wynik w okresach (%)	← stopy zwrotu składowe* →									
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	17,35	9,17	9,37	-13,26	5,22	5,64	-2,21	7,12	-0,64	-9,29
Benchmark	-	-	8,85	-15,35	10,73	4,40	-2,30	7,49	4,39	-6,81

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

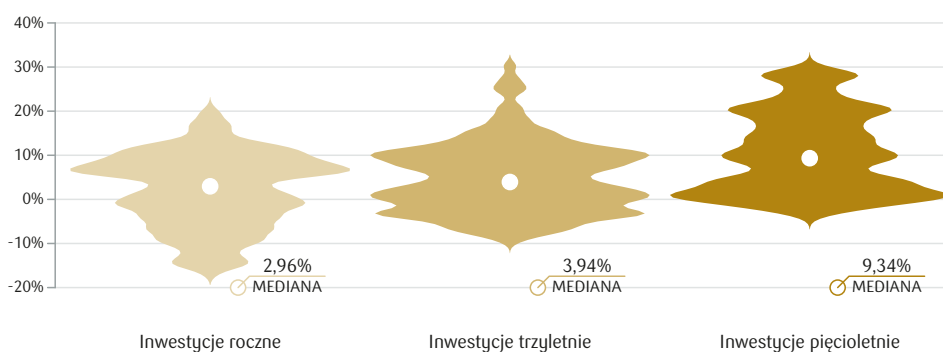


### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 30.04.2014, ostatnia 31.03.2024. Suma wpłat: 12 000 zł.

### ROZKŁAD STÓP ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH



## SŁOWNIK

### BENCHMARK

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

### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

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

### ODCHYLENIE STANDARDOWE

Obrazuje stopień rozproszenia osiągniętych stóp zwrotu wokół ich średniej arytmetycznej. Im wyższe odchylenie standardowe, tym większych wahań wartości inwestycji możesz się spodziewać. Do obliczeń przyjmujemy miesięczne stopy zwrotu w okresie ostatnich 3 lat.

### OBJAŚNIENIE SCHEMATU

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

## PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD

Subfundusz wydzielony w 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 utrzymania 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, 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.**

\* Prezentowany wynik stopy zwrotu z inwestycji uzyskano na podstawie połączenia historycznych notowań jednostek uczestnictwa dwóch Subfunduszy tj.:

1) Subfunduszu przejmującego - PKO Papierów Dłużnych USD (PKO Parasolowy - fio) od 02.10.2015 r. (data połączenia) oraz

2) 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).

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.04.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.04.2024 r.

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

### SŁOWNIK

#### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Subfunduszu i w wycenie jego aktywów.

#### OPŁATA ZA WYNIK

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

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

W przypadku PKO PAPIERÓW DŁUŻNYCH USD jest taki sam jak benchmark. Wykorzystujemy go tylko do obliczania opłaty za wynik.

Dowiedz się więcej o Subfunduszu



[www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)  
Infolinia 801 32 32 80  
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje

