

## PKO BURSZTYNOWY

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



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w polskie obligacje skarbowe.
- Około 5% środków inwestujemy w akcje polskie i zagraniczne.
- 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 i subfunduszach obligacyjnych,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 2 lat,
- poszukujesz gotowej inwestycji zdywersyfikowanej globalnie.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe	60,75%
Obligacje korporacyjne	29,72%
Depozyty i ekwiwalenty	7,78%
Obligacje samorządowe	1,42%
Pozostałe	0,33%

*i* W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

Polska	4,70%
USA	2,63%

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	99,81%
USA	3,43%
Europa Zachodnia	0,95%

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	99,80%
Pozostałe	0,20%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
PFR (1,63%, 31.03.25)	Obligacje	Skarbowy	12,45%
Polska (7,50%, 25.07.28)	Obligacje	Skarbowy	11,31%
BGK (1,25%, 03.07.25)	Obligacje	Skarbowy	10,98%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	7,78%
BGK (EUR, 1,63%, 05.05.27)	Obligacje	Skarbowy	6,86%
Polska (1,75%, 25.04.32)	Obligacje	Skarbowy	5,15%
Enea S.A. (WIBOR 6M+1,20%, 26.06.24)	Obligacje	Użyteczności publicznej	4,76%
Polska (5,75%, 25.04.29)	Obligacje	Skarbowy	3,37%
BGK (WIBOR 6M+0,95%, 16.11.27)	Obligacje	Finansowy	3,32%
BGK (EUR, 4,40%, 31.10.25)	Obligacje	Skarbowy	3,31%

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

#### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.04.2024

#### BENCHMARK

2% WIG20TR + 3% MSCI World Index  
USD + 95% ICE BofA Poland  
Government Index

REKOMENDOWANY  
MINIMALNY OKRES  
INWESTYCJI

2  
lata

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

1 2 3 4 5 6 7  
niższe ryzyko średnie wyższe ryzyko

#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

1,78%

#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje	95%
Akcje	2% 3%

#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

21.12.2017

#### AKTYWA NETTO

579,73 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 04.2024

-21,14 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

10,65 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  
wynik wskaźnika referencyjnego

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

2% WIG20TR + 3% MSCI World Index  
USD + 95% ICE BofA Poland  
Government Index

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

## PKO BURSZTYNOWY

Subfundusz wydzielony w 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 30.04.2024

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	1,04	-0,09	0,57	3,20	7,90	17,29	0,47	5,86	-	6,50
Benchmark*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

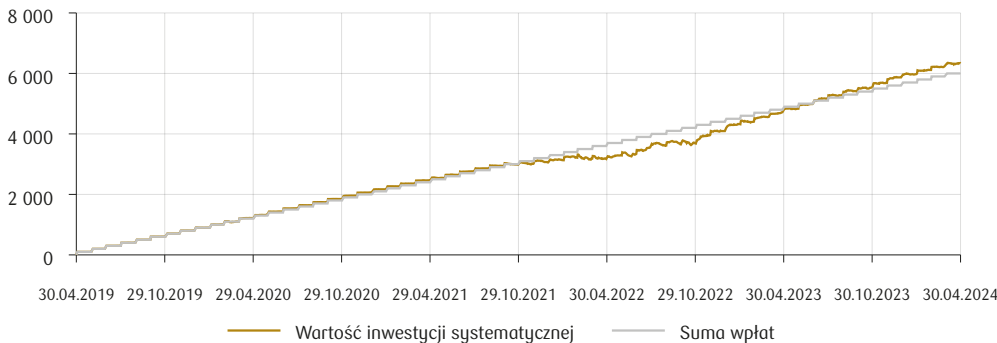
Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	-	-	-	-	0,20	2,00	4,11	-6,67	-5,54	12,37
Benchmark*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*Subfundusz stosuje Benchmark od dnia 28.04.2024r.

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 5 LAT



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 5 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 30.04.2019, ostatnia 31.03.2024. Suma wpłat: 6 000 zł.

### ANALIZA PORTFELOWA

	Obecnie	Miesiąc temu
Ekspozycja Subfunduszu na akcje	7,33%	7,08%

## 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.

### EKSPOZYCJA NA AKCJE

Wskazuje jaka wartość procentowa aktywów netto naszego Subfunduszu jest zainwestowana w akcje i inne instrumenty udziałowe (włączając instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są akcje). Im większa ekspozycja na akcje, tym większe ryzyko związane z wahaniami ich cen, ale także potencjalnie wyższe zyski w dłuższej perspektywie.

## PKO BURSZTYNOWY

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



### Informacja o ryzykach

Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian 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, firmy i emitenci, których odpowiednio akcje i 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 akcji i/lub 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/](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.**

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 oraz Ekspozycji na akcje 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 osiągnąmy wynik lepszy niż wskaźnik referencyjny.

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

W przypadku PKO BURSZTYNOWY 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



**Dobre Praktyki**  
Informacyjne