

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego.
- Głównym źródłem wzrostu wyceny Subfunduszu są kupony odsetkowe, których wysokość zależy przede wszystkim od spodziewanego poziomu stóp procentowych w Polsce.
- Wahanie wyceny subfunduszu oraz jego potencjał wzrostu są najniższe ze wszystkich subfunduszy dłużnych w ofercie PKO TFI.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

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

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje samorządowe	55,69%
Obligacje skarbowe ⓘ	26,93%
Depozyty i ekwiwalenty	17,43%

ⓘ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	82,77%
--------	--------

EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	100,00%
-----	---------

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.05.25)	Obligacje	Zmienne	26,93%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	17,43%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 27.11.27)	Obligacje	Zmienne	1,18%
Zabrze (WIBOR 6M+1,12%, 29.09.24)	Obligacje	Zmienne	1,14%
Wałbrzych (WIBOR 6M+1,70%, 01.10.27)	Obligacje	Zmienne	1,12%
Słupsk (WIBOR 6M+0,93%, 25.11.29)	Obligacje	Zmienne	0,99%
Słupsk (WIBOR 6M+0,93%, 25.11.28)	Obligacje	Zmienne	0,98%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 27.11.27)	Obligacje	Zmienne	0,98%
Koszalin (WIBOR 6M+1,20%, 25.11.25)	Obligacje	Zmienne	0,98%
Koszalin (WIBOR 6M+1,15%, 25.11.28)	Obligacje	Zmienne	0,98%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl.

Informacja reklamowa

Warszawa, 28.06.2024

BENCHMARK
Brak

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI



OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



ODCHYLENIE STANDARDOWE
0,22%

DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY
13.08.2020

AKTYWA NETTO
1 023,14 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 06.2024
-11,66 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
115,98 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
33 1030 1508 0000 0008 1982 0001

**POBIERANA OPŁATA
ZA ZARZĄDZANIE**
1,00% w skali roku

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

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

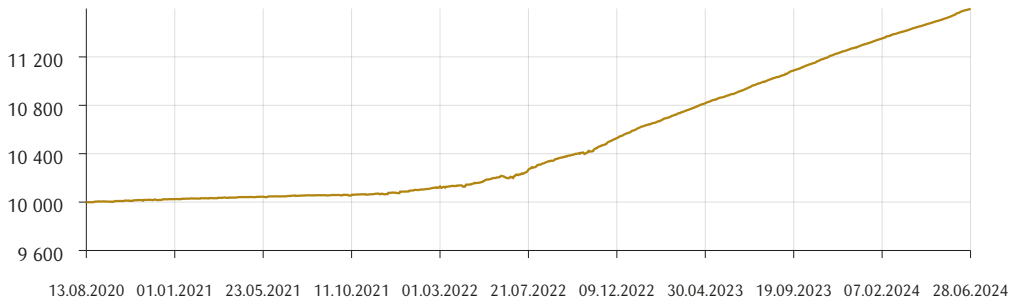


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 28.06.2024

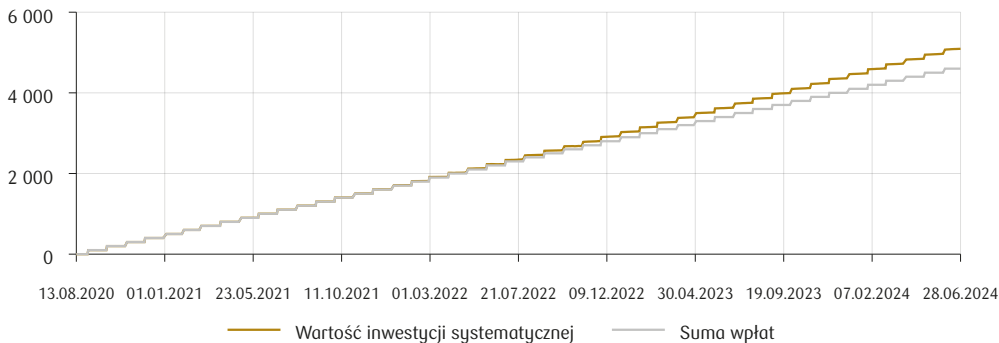
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,81	0,48	1,41	2,81	6,16	13,53	15,41	-	-	15,98

Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	-	-	-	-	-	-	-	0,62	4,84	6,69

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OD PIERWSZEJ WYCENY



ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OD PIERWSZEJ WYCENY



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.08.2020, ostatnia 31.05.2024. Suma wpłat: 4 600 zł.

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.

ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH

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, Subfundusz zawarł umowę z PKO Bankiem Polskim S.A., na mocy której bank udzielił gwarancji pokrycia kwot należnych Subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji JST, w razie braku ich płatności przez emitenta, a także zobowiązał się do odkupienia części lub całości portfela obligacji JST na żądanie Subfunduszu. W przypadku braku możliwości wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec Subfunduszu lub wypowiedzenia ww. umowy, istnieje ryzyko płynności wynikające z braku możliwości zbycia lokat przez Subfundusz, czego rezultatem może być w ostateczności zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa przez Subfundusz. 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.

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 28.06.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej odnoszą się do aktywów netto na dzień 28.06.2024 r.

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.

Dowiedz się więcej
o Subfunduszu



www.pkotfi.pl
Infolinia 801 32 32 80
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje

