

GAMMA

(PKO TFI przejęło zarządzanie Funduszem w dniu 04.06.2018 r.)

Subfundusz wydzielony w ramach GAMMA Parasol Biznes - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w obligacje skarbowe i starannie dobrane obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu i krótkim terminie zapadalności.
- Ceny takich obligacji nie zmieniają się istotnie pod wpływem zmian inflacji i stóp procentowych.
- Wypłacane przez nie kupony odsetkowe (wyższe w przypadku obligacji korporacyjnych) przekładają się pozytywnie na wycenę subfunduszu.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe	54,09%
Obligacje korporacyjne	38,56%
Depozyty i ekwiwalenty	4,23%
Obligacje samorządowe	2,77%
Pozostałe	0,35%

i W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	67,80%
Francja	10,56%
Unia Europejska	5,27%
Rumunia	4,67%
Czechy	3,89%
Słowacja	3,29%
Niemcy	2,14%
Suma ekspozycji obligacyjnej	97,61%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	99,05%
Pozostałe	0,95%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,1

NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.09.2030)	Obligacje	Zmienne	6,09%
Francja (EUR, zerokuponowe, 27.01.2027)	Obligacje	Stałe	5,28%
Francja (EUR, zerokuponowe, 24.02.2027)	Obligacje	Stałe	5,27%
EU (EUR, zerokuponowe, 05.03.2027)	Obligacje	Stałe	5,27%
Polska (5,75%, 25.04.2029)	Obligacje	Stałe	5,26%
Rumunia (EUR, 6,63%, 27.09.2029)	Obligacje	Stałe	4,17%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Stałe	4,07%
Ceska Sportelna (EUR, 5,74%, 08.03.2028)	Obligacje	Stałe	3,89%
BGK (WIBOR 6M+0,50%, 12.06.2031)	Obligacje	Zmienne	3,82%
BGK (WIBOR 6M+0,95%, 16.11.2027)	Obligacje	Zmienne	3,82%

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.

Informacja reklamowa

Warszawa, 29.05.2026

BENCHMARK

80% GPWB-BWZ + 20% GPWB-B1Y3Y + 0,45%

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI

1
rok

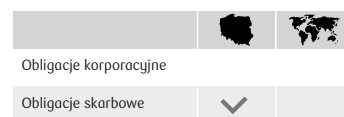
OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



RATING ANALIZ ONLINE



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



DATA PIERWSZEJ WYCENY

29.03.2001

AKTYWA NETTO

394,07 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 05.2026

-3,56 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

343,55 zł

MINIMALNA WPŁATA

100 zł zł

RACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU

77 1030 1508 0000 0008 2320 8001

POBIERANA OPŁATA

ZA ZARZĄDZANIE

0,94% w skali roku

POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od wyniku Subfunduszu powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego

WSKAŹNIK REFERENCYJNY

80% GPWB-BWZ + 20% GPWB-B1Y3Y + 0,45%

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

GAMMA

(PKO TFI przejęło zarządzanie Funduszem w dniu 04.06.2018 r.)

Subfundusz wydzielony w ramach GAMMA Parasol Biznes - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

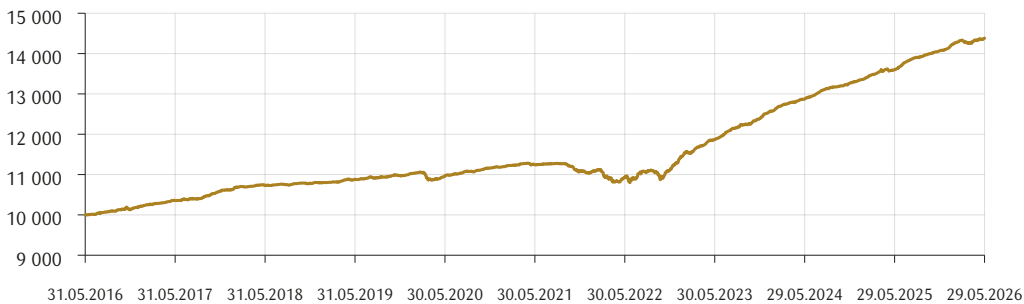


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 29.05.2026

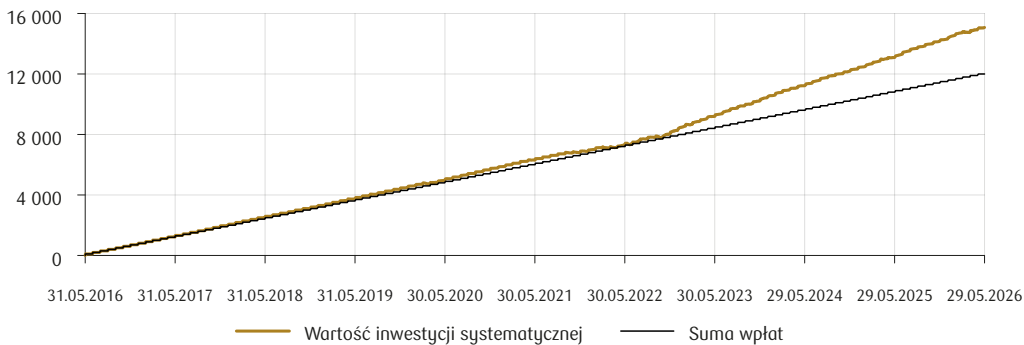
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	1,83	0,32	0,37	2,20	5,69	11,67	21,16	27,88	43,84	241,98
Benchmark ¹	1,92	0,49	0,34	2,46	6,13	12,70	-	-	-	-

Wynik w okresach (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Subfundusz	2,84	4,19	1,68	1,76	1,77	-1,29	2,18	11,04	6,30	6,06
Benchmark ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,79

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 31.05.2016, ostatnia 30.04.2026. Suma wpłat: 12 000 zł.

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.

RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena Subfunduszu z perspektywy inwestora indywidualnego sporządzona przez firmę Analizy Online S.A.

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.

GAMMA

(PKO TFI przejęło zarządzanie Funduszem w dniu 04.06.2018 r.)

Subfundusz wydzielony w ramach GAMMA Parasol Biznes - 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. 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.

1) Subfundusz stosuje Benchmark od dnia 28.04.2024 r.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/o-nas/. 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.

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 pożyczanie 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

