

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	57,70%
Obligacje korporacyjne	37,98%
Obligacje samorządowe	2,68%
Depozyty i ekwiwalenty	1,19%
Pozostałe	0,45%

i W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	72,33%
Francja	10,53%
Unia Europejska	5,26%
Rumunia	4,66%
Czechy	3,88%
Słowacja	3,28%
Pozostałe	0,02%
Suma ekspozycji obligacyjnej	99,96%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	97,84%
Pozostałe	2,16%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,1

NAJWIĘKSZE POZYCJE OBLIGACYJNE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.09.2030)	Obligacje	Zmienne	6,02%
Francja (EUR, zerokuponowe, 27.01.2027)	Obligacje	Stałe	5,27%
Francja (EUR, zerokuponowe, 24.02.2027)	Obligacje	Stałe	5,26%
EU (EUR, zerokuponowe, 05.03.2027)	Obligacje	Stałe	5,26%
Polska (PLSTR, 25.03.2031)	Obligacje	Zmienne	5,02%
Rumunia (EUR, 6,63%, 27.09.2029)	Obligacje	Stałe	4,16%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Stałe	4,01%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Stałe	3,89%
Ceska Sportelna (EUR, 5,74%, 08.03.2028)	Obligacje	Stałe	3,88%
BGK (WIBOR 6M+0,95%, 16.11.2027)	Obligacje	Zmienne	3,77%

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, 29.06.2026

BENCHMARK

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

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI1
rok

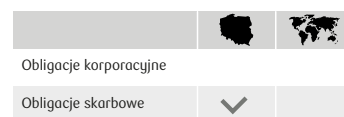
OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



RATING ANALIZ ONLINE



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

DATA PIERWSZEJ WYCENY
29.03.2001AKTYWA NETTO
401,23 mln złBILANS SPRZEDAŻY 06.2026
+4,85 mln złCENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
345,54 złMINIMALNA WPŁATA
100 zł złRACHUNEK NABYC SUBFUNDUSZU
77 1030 1508 0000 0008 2320 8001POBIERANA OPŁATA
ZA ZARZĄDZANIE
0,94% w skali rokuPOBIERANA OPŁATA ZA WYNIK
20% od wyniku Subfunduszu powyżej
wyniku wskaźnika referencyjnegoWSKAŹNIK 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.)

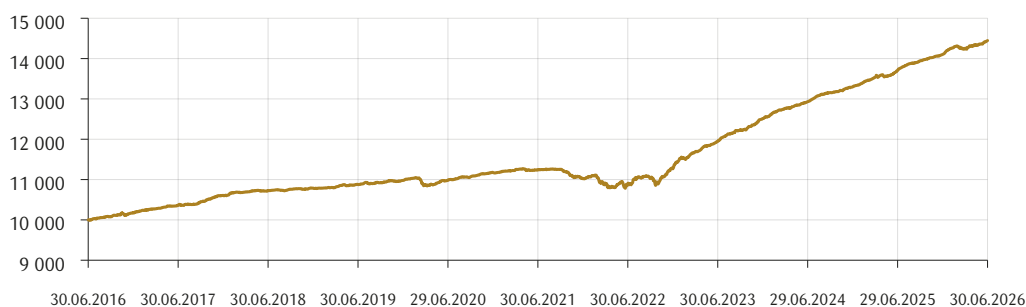
Subfundusz wydzielony w ramach GAMMA Parasol Biznes - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

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 30.06.2026

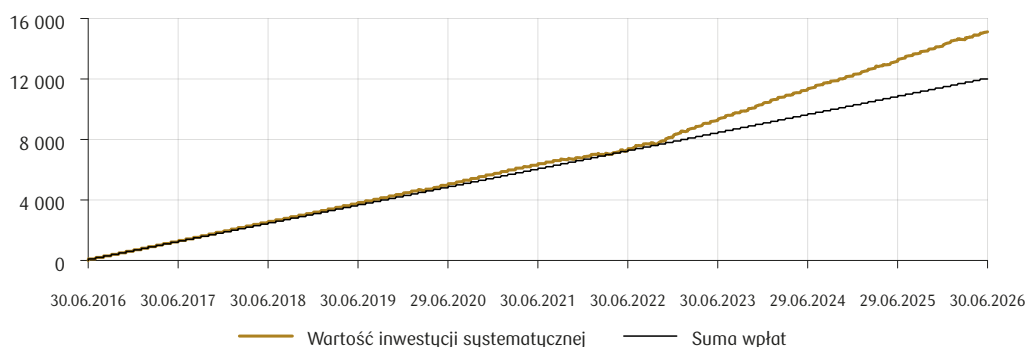
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,42	0,58	1,44	2,42	5,40	11,75	20,92	28,47	44,47	243,96
Benchmark ¹	2,62	0,69	1,75	2,62	6,23	12,95	-	-	-	-

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 30.06.2016, ostatnia 31.05.2026. 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 osiągniemy 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 wyższym 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

