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 ⓘ	56,98%
Obligacje korporacyjne	35,65%
Depozyty i ekwiwalenty	2,96%
Obligacje samorządowe	2,29%
Pozostałe	2,12%

ⓘ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	102,84%
Rumunia	4,84%
Czechy	4,29%
Słowacja	3,61%
Węgry	2,68%
Niemcy	2,33%
Suma ekspozycji obligacyjnej	120,59%

EKSPOZYCJA WALUTOWA FUNDUSZU

PLN	109,27%
Pozostałe	-9,27%

WSKAŹNIK ZMODYFIKOWANEJ DURACJI

1,2

NAJWIĘKSZE POZYCJE Z EKSPOZYCJĄ NA OBLIGACJE

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.09.2030)	Obligacje	Zmienne	11,23%
Polska (POLSTR, 25.03.2031)	Obligacje	Zmienne	10,84%
Polska (WIBOR 6M, 25.11.2029)	Obligacje	Zmienne	8,02%
BGK (WIBOR 6M, 03.03.2032)	Obligacje	Zmienne	5,39%
Polska (WIBOR 6M, 25.03.2030)	Obligacje	Zmienne	5,25%
Rumunia (EUR, 6,63%, 27.09.2029)	Obligacje	Stałe	4,31%
Ceska Sporitelna (EUR, 5,74%, 08.03.2028)	Obligacje	Stałe	4,29%
Polska (indeksowane CPI, 25.08.2031)	Obligacje	Stałe	4,19%
BGK (WIBOR 6M+0,50%, 12.06.2031)	Obligacje	Zmienne	4,03%
Polska (4,50%, 25.07.2030)	Obligacje	Stałe	3,94%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl. Objaśnienia 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, 30.10.2026

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

REKOMENDOWANY MINIMALNY OKRES INWESTYCJI
1 rok

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

1 **2** 3 4 5 6 7

niższe ryzyko | średnie | wyższe ryzyko

RATING ANALIZ ONLINE

★★★★☆

DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje korporacyjne		
Obligacje skarbowe	✓	

DATA PIERWSZEJ WYCENY
29.03.2001

AKTYWA NETTO
373,53 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 10.2026
-0,47 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
345,83 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł zł

RACHUNEK NABYĆ 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.)

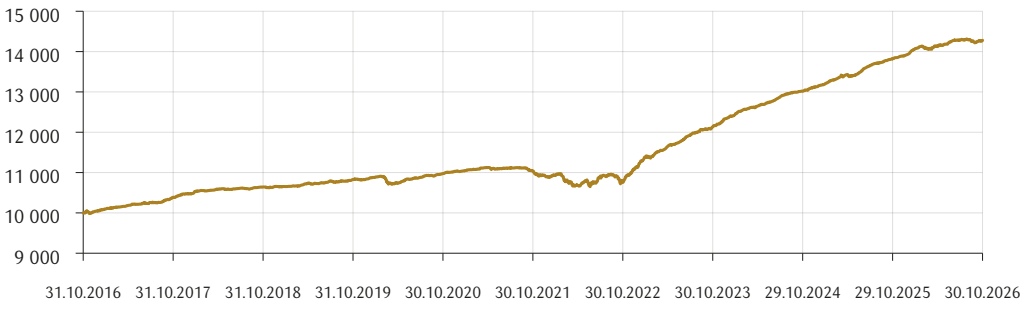
Subfundusz wydzielony w ramach GAMMA Parasol Biznes - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A

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 30.10.2026

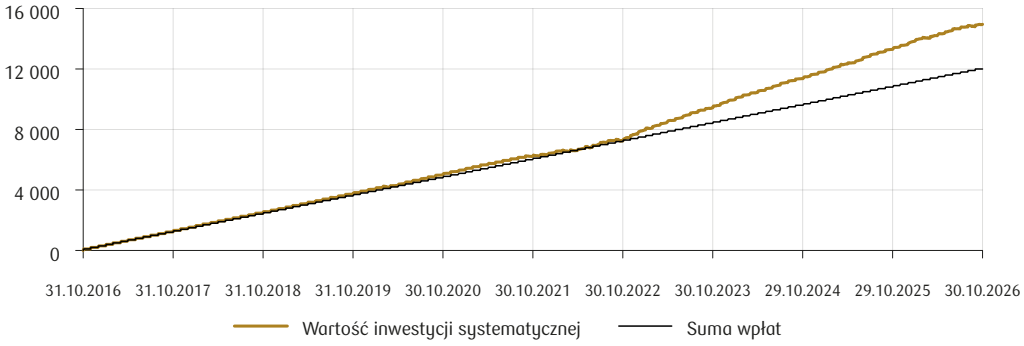
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,50	0,40	0,01	0,98	3,28	9,71	17,64	29,32	42,80	244,25
Benchmark[1]	3,78	0,52	0,97	2,33	3,78	6,60	-	-	-	-

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 31.10.2016, ostatnia 30.09.2026. 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 osiągamy 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 obniżać 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 z ekspozycją na obligacje 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 pożyczenie 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
Dobre Praktyki Informacyjne