

GAMMA PARASOL FIO  
**GAMMA**  
**OBLIGACJI KORPORACYJNYCH**



### Strategia inwestycyjna

Subfundusz lokuje środki przede wszystkim w nieskarbowe instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje korporacyjne i komunalne, dostępne głównie na rynku polskim. Co najmniej 60% aktywów stanowią papiery wartościowe o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty. Subfundusz może także nabywać obligacje zamienne na akcje. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i sprawnego zarządzania, do portfela mogą być nabywane instrumenty pochodne. Dzięki inwestycjom w obligacje różnych emitentów subfundusz dywersyfikuje aktywa i ogranicza ryzyko kredytowe związane z poszczególnymi emitentami.

### Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 50.70 mln PLN
- Wycena j.u.(31.10.2018): 138.59 PLN
- Data pierwszej wyceny: 11.05.2011
- Wartość pierwszej wyceny: 100.02 PLN
- RFI: 354
- Min. pierwsza wpłata: 500 PLN
- Min. kolejna wpłata: 100 PLN

### Wartość jednostki uczestnictwa



### Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
Zabrze (2026-04-28)	8,69
WZ0528	8,26
BGK-IDS (2018-10-24)	5,38
Warszawa (2019-10-25)	4,94
mBank (2025-01-17)	4,47
Echo Investment (2021-11-30)	4,23
Siedlce (2026-08-02)	3,40
Warszawa (2022-09-23)	3,03
Comp (2020-07-28)	2,89
Idea Bank (2020-08-14)	2,85

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 30.06.2018  
 Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl)

### Wyniki subfunduszu

GAMMA	O1M	O3M	YTD	O12M	O36M	O60M	MAKS.
Obligacji Korporacyjnych	-0,19%	0,95%	1,62%	1,65%	7,30%	19,92%	38,56%
Benchmark	0,03%	0,09%	0,31%	0,27%	0,05%	-14,09%	-

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 28.09.2016 - 28.09.2018. Benchmark uwzględnia dywidendę. Powyższe informacje nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Ważne: Z dniem 01.09.2014 r. subfundusz KBC Globalny Stabilny został przekształcony w subfundusz KBC Obligacji Korporacyjnych. Zmianie uległa między innymi polityka inwestycyjna.

### Benchmark

Stawka WIBOR 6M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe subfunduszu, w tym opłatę za zarządzanie subfunduszem.

### Profil ryzyka produktu



niższe ryzyko / potencjalnie niższe zyski

wyższe ryzyko / potencjalnie wyższe zyski

Powyższy profil ryzyka produktu jest równy Syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów, aktualnemu na dzień 04.06.2018.

### Opłaty

- Opłata manipulacyjna:
- przy nabyciu: wg tabeli opłat dystrybutora
  - przy zamianie: wyrównawcza
  - przy umorzeniu: 0.0%

Wynagrodzenie za zarządzanie: 1.30% w skali roku



obligacje



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta

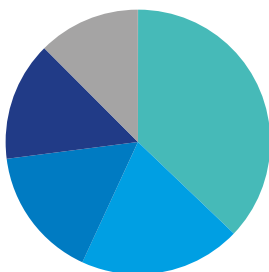


nieograniczony zysk



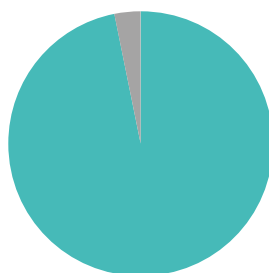
Syntetyczny wskaźnik  
ryzyka i zysku  
(w skali 1-7)

## Struktura portfela subfunduszu



- ◆ Obligacje korporacyjne - 37,13%
- ◆ Obligacje komunalne - 19,76%
- ◆ Obligacje skarbowe - 16,07%
- ◆ Obligacje bankowe - 14,54%
- ◆ Depozyty, środki pieniężne, należności, BSB - 12,49%

## Struktura geograficzna



- ◆ Polska - 96,81%
- ◆ Holandia - 3,17%

## PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Informacje podstawowe:

Siedziba: ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

Infolinia: (22) 582 88 58

Akcjonariusz: 100% PKO Bank Polski S.A.

Gdzie kupić fundusze GAMMA?

Informacja na [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl)

## NOTA PRAWNA

**Materiał ma charakter wyłącznie informacyjny**, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KIID subfunduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. **Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Wyniki subfunduszu oraz Wartość jednostki uczestnictwa przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 31.10.2018 r. Struktura portfela subfunduszu, Struktura geograficzna przedstawiają struktury subfunduszu na ostatni dzień giełdowy przedmiotowego okresu (tj. 31.10.2018 r.).

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019384. Kapitał zakładowy 18.460.400 złotych. NIP 526-17-88-449.



obligacje



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta



nieograniczony zysk



Syntetyczny wskaźnik  
ryzyka i zysku  
(w skali 1-7)