

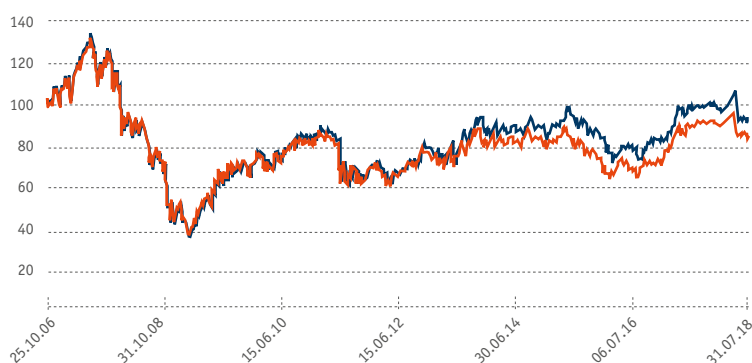
## Strategia inwestycyjna

Fundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych inwestujących przede wszystkim w duże spółki. Lokuje on do 100% aktywów w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji (akcje, jednostki funduszy akcyjnych, kontrakty futures), przy czym ich udział nie będzie niższy niż 75% aktywów netto funduszu. Ponieważ fundusze akcyjne charakteryzują się wysokim ryzykiem rynkowym (w stosunku do funduszy o mniejszym zaangażowaniu w akcje), oczekiwana stopa zwrotu funduszu w długim i bardzo długim horyzoncie inwestycyjnym jest ponadprzeciętna. Alokacja w instrumenty akcyjne zależy od oczekiwań zarządzającego odnośnie koniunktury na rynku - kiedy oczekiwane są wzrosty zarządzający zwiększa udział akcji w portfelu, kiedy oczekiwane są spadki - udział akcji jest zmniejszany.

## Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 47.88 mln PLN
- Wycena j.u. (31.07.2018): 95.11 PLN
- Data pierwszej wyceny: 25.10.2006
- Wartość pierwszej wyceny: 99.98 PLN
- RFI: 354
- Min. pierwsza wpłata: 500 PLN
- Min. kolejna wpłata: 100 PLN
- W ramach subfunduszu są prowadzone ind. konta emerytalne (IKE), ind. konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) oraz programy oszczędnościowe.

## Wyniki funduszu



WYNIKI FUNDUSZU — BENCHMARK — Źródło: www.gammafundusze.pl

## Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	Pekao	4,81
2.	PKOBP	4,78
3.	CCC	4,34
4.	KGHM	3,81
5.	CD Projekt	3,65
6.	PKNORLEN	3,49
7.	PZU	3,38
8.	Dino Polska	3,19
9.	Benefit	3,07
10.	ING Bank Śląski	3,03

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 31.12.2017. Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl)

## Stopa zwrotu

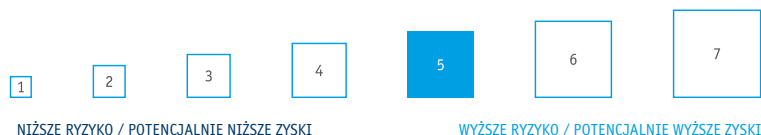
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
GAMMA Subfundusz Akcyjny	5,97	0,26	-7,70	-6,87	-4,62	21,95	4,82	15,41	17,94
benchmark	-3,11	-10,60	-18,98	-18,39	-16,73	8,79	-8,25	-5,94	-1,66

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 31.07.2016 - 31.07.2018. Benchmark uwzględnia dywidendę. Powyższe informacje nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

## Benchmark:

Średnia ważona stóp zwrotu: 10% Euro Stoxx 50 + 50% WIG20 + 40% mWIG40 pomniejszona o koszty stałe funduszu (w tym opłatę za zarządzanie).

## Profil ryzyka produktu



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:  
4% w skali roku



akcje



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta



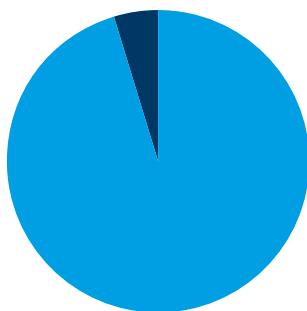
nieograniczony zysk



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

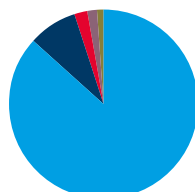
## Struktura portfela funduszu

- ◆ AKCJE – 95,57%
- ◆ AKTYWA W WALUTACH – 4,43%



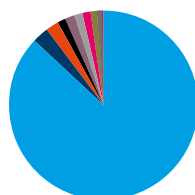
## Struktura walutowa

- ◆ PLN – 87,3%
- ◆ EUR – 8,1%
- ◆ USD – 2,0%
- ◆ JPY – 1,5%
- ◆ GBP – 1,1%



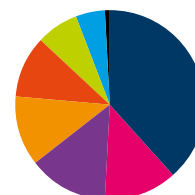
## Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 87,3%
- ◆ UNIA EUROPEJSKA – 2,8%
- ◆ ŚWIAT – 2,0%
- ◆ NIEMCY – 1,5%
- ◆ JAPONIA – 1,5%
- ◆ EUROPA – 1,4%
- ◆ FRANCJA – 1,3%
- ◆ WIELKA BRYTANIA – 1,1%
- ◆ WŁOCHY – 1,1%
- ◆ USA – 0,1%



## Struktura sektorowa dla części akcyjnej

- ◆ FINANSE – 40,4%
- ◆ PRZEMYSŁ – 9,8%
- ◆ MATERIAŁY – 13,9%
- ◆ TECHNOLOGIE INFORMACYJNE – 12,1%
- ◆ DOBRA LUKSUSOWE – 10,6%
- ◆ ENERGETYKA – 7,7%
- ◆ USŁUGI KOMUNALNE – 4,9%
- ◆ USŁUGI TELEKOMUNIKACYJNE – 0,7%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE PKO TFI S.A., DANE NA 31.07.2018 R.

## PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Informacje podstawowe:

**Siedziba:** ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

**Infolinia:** (22) 582 88 58

**Aktywa w zarządzaniu:** 33,44 mld PLN (stan na 29.06.2018)

**Akcjonariusz:** 97,51% PKO Bank Polski S.A. i 2,49% PKO BP Finat sp. z o.o.

Gdzie kupić fundusze GAMMA?

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

## WAŻNE INFORMACJE

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości. Ze względu na duży udział akcji w portfelu, subfundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym oraz znacznymi wahaniami wartości jednostek uczestnictwa w krótkim okresie.

Niniejszy materiał został przygotowany przez PKO TFI S.A. w dobrej wierze i z należytą starannością, ma on charakter informacyjny i nie stanowi pełnej informacji o funduszach inwestycyjnych. Nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych opłat dystrybucyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania w fundusze inwestycyjne i ryzyka inwestycyjnego znajdują się w prospektach informacyjnych oraz Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat. Wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie PKO TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejsza propozycja nie stanowi oferty w rozumieniu Art. 66 Kodeksu cywilnego.