

## Strategia inwestycyjna

Subfundusz 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: 57.36 mln PLN
- Wycena j.u. (28.12.2018): 90.66 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

## Wartość jednostki uczestnictwa



## Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
PZU	6,53%
PEKAO	5,19%
PKN ORLEN	4,16%
CD PROJEKT SA	4,04%
PKO BP	4,01%
KGHM	3,88%
MILLENNIUM	2,75%
GRUPA KETY SA	2,46%
CCC SA	2,17%
ALIOR BANK SA	1,99%

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 28.12.2018  
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.
Akcyjny	-1,39%	-3,45%	-9,48%	-9,48%	12,08%	3,47%	-9,32%
Benchmark	-1,55%	-4,88%	-15,76%	-15,76%	6,74%	-7,90%	

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata - stopa zwrotu za okres 29.06.2016 - 29.06.2018. 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).

## Opłaty

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

Wynagrodzenie za zarządzanie: 4% w skali roku

## 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.



akcje



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta

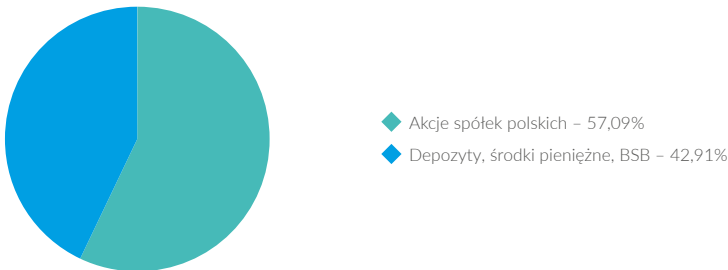


nieograniczony zysk

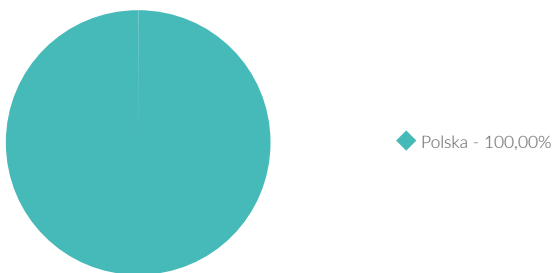


Syntetyczny wskaźnik  
ryzyka i zysku  
(w skali 1-7)

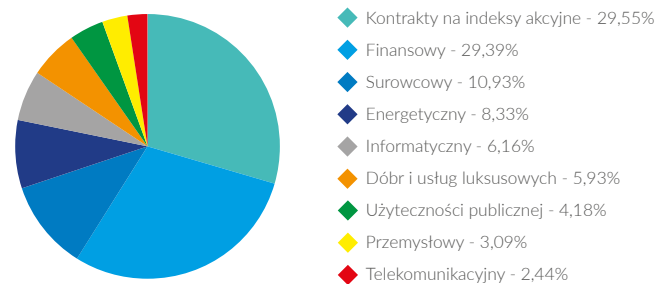
## Struktura portfela subfunduszu



## Struktura geograficzna



## Struktura sektorowa



## 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. **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać dużej zmienności. 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 28.12.2018 r. Struktura portfela subfunduszu, Struktura geograficzna, Struktura sektorowa przedstawiają struktury subfunduszu na ostatni dzień giełdowy przedmiotowego okresu (tj. 28.12.2018 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.



akcje



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta



nieograniczony zysk



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