

Strategia inwestycyjna

Subfundusz lokuje do 100% aktywów w instrumenty oparte na stopie procentowej (np. obligacje, instrumenty rynku pieniężnego), przy czym udział tychże instrumentów nie może być niższy niż 70% wartości aktywów netto, pozostała część aktywów lokowana jest w inne instrumenty określone w statucie. Aktywa funduszu nie mogą być inwestowane w akcje. Fundusz inwestuje aktywa w instrumenty o średnim i wysokim ryzyku stopy procentowej. Średni termin do zapadalności lokat (duration) wynosi powyżej 1 r. Większość lokat w portfelu stanowią obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Niewielka część lokat funduszu może być obciążona ryzykiem kredytowym, które jest minimalizowane poprzez staranny dobór papierów wartościowych emitowanych przez podmioty o najwyższej wiarygodności kredytowej oraz bieżący monitoring tegoż ryzyka w portfelu. Ryzyko inwestycyjne minimalizowane jest dodatkowo przez stosunkowo wysoką dywersyfikację lokat funduszu. Podstawową zaletą funduszu jest możliwość uzyskania konkurencyjnej stopy zwrotu w średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym w stosunku do instrumentów rynku pieniężnego oraz funduszy inwestujących w obligacje o krótszym duration, bez konieczności wcześniejszego deklarowania okresu zamrażania środków.

Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 98.29 mln PLN
- Wycena j.u.(28.12.2018): 242.32 PLN
- Data pierwszej wyceny: 20.12.2001
- Wartość pierwszej wyceny: 100.27 PLN
- RFI: 354
- Min. pierwsza wpłata: 500 PLN
- Min. kolejna wpłata: 100 PLN

Wartość jednostki uczestnictwa



Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
DS0727	19,02%
WSO429	11,95%
BGK	9,62%
IZO823	8,09%
PSO123	6,24%
WSO428	5,06%
BYDGOSZCZ	4,02%
GHELAMCO INVEST SP ZOO	2,04%
SIEDLCE	2,03%
BANK PEKAO	2,03%

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 28.12.2018
 Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: www.gammafundusze.pl

Wyniki subfunduszu

GAMMA	O1M	O3M	YTD	O12M	O36M	O60M	MAKS.
Papierów Dłużnych	0,66%	0,43%	1,81%	1,81%	6,67%	19,61%	141,67%
Benchmark	0,70%	1,40%	2,49%	2,49%	3,60%	8,85%	

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: indeksu PLSI (z wagą 0.70) oraz indeksu WIBID3M (z wagą 0.30) + 0,25% p.a. pomniejszona o koszty stałe funduszu (w tym opłatę za zarządzanie). PLSI - Poland Local Sovereign Index - indeks polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności powyżej 1 roku publikowany przez serwis Bloomberg (ticker BPOL).

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: 1.40% w skali roku



obligacje



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta



nieograniczony zysk



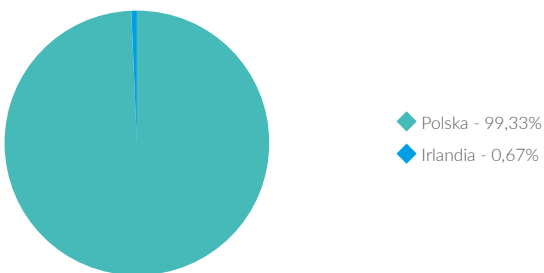
Syntetyczny wskaźnik
ryzyka i zysku
(w skali 1-7)

GAMMA PARASOL FIO GAMMA PAPIERÓW DŁUŻNYCH

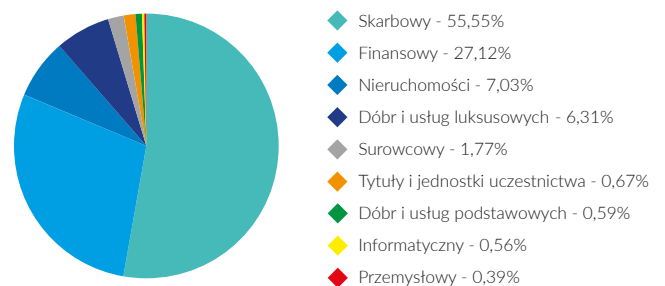
Struktura portfela subfunduszu



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

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. 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. 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 umiarkowanej 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.



obligacje



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta



nieograniczony zysk



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