

# GAMMA SUBFUNDUSZ PAPIERÓW DŁUŻNYCH

## Strategia inwestycyjna

Fundusz 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: 92.93 mln PLN
- Wycena j.u.(28.09.2018): 241.29 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
- W ramach subfunduszu są prowadzone ind. konta emerytalne (IKE), ind. konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) oraz programy oszczędnościowe.

## Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	DS0727	15,62
2.	WS0429	10,62
3.	BGK-IDS (2022-10-25)	10,21
4.	IZ0823	9,21
5.	PS0123	5,25
6.	WS0428	5,00
7.	FGBLU18	3,67
8.	Pekao (2027-10-29)	2,12
9.	Siedlce (2029-08-02)	2,10
10.	Bydgoszcz (2028-12-17)	2,10

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)

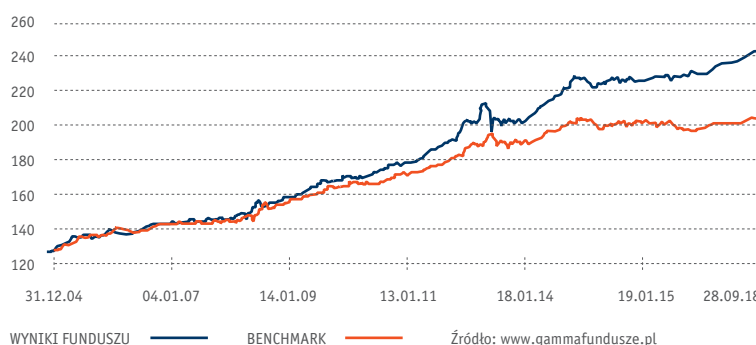
## Opłaty

Opłata manipulacyjna:

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

Wynagrodzenie za zarządzanie: 1.40% w skali roku

## Wyniki funduszu



WYNIKI FUNDUSZU — BENCHMARK — Źródło: [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl)

## Stopa zwrotu

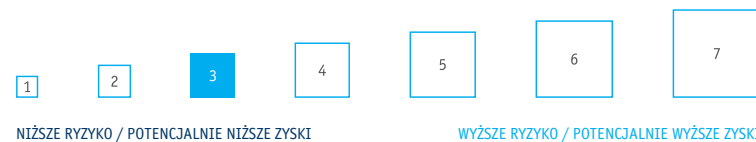
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
GAMMA Subf. Papierów Dłużnych	0,22	0,36	0,36	1,37	2,38	5,13	6,89	10,95	20,12
benchmark	-0,04	0,21	0,21	1,07	1,67	1,74	2,26	2,73	8,40

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.

## 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



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



obligacja



Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty



waluta



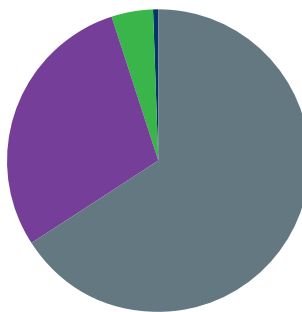
nieograniczony zysk



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

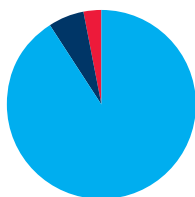
## Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZEZ SP – 65,91%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 29,30%
- ◆ ETF – 4,35%
- ◆ AKTYWA W WALUTACH – 0,44%



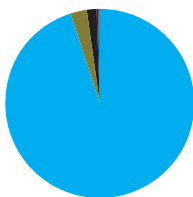
## Struktura walutowa

- ◆ PLN – 91,1%
- ◆ EUR – 6,1%
- ◆ USD – 2,8%



## Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 95,2%
- ◆ WIELKA BRYTANIA – 2,8%
- ◆ NIEMCY – 1,6%
- ◆ UNIA EUROPEJSKA – 0,4%
- ◆ USA – 0,1%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE PKO TFI S.A., DANE NA 28.09.2018 R.

## 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)

## WAŻNE INFORMACJE

**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 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.

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.