

Strategia inwestycyjna

Subfundusz należy do kategorii funduszy stabilnego wzrostu. Lokuje on większość aktywów w instrumenty oparte na stopie procentowej (np. obligacje, instrumenty rynku pieniężnego), przy czym udział tychże instrumentów nie może być niższy niż 50% wartości aktywów netto. Istotną część portfela stanowią też instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji (akcje, jednostki funduszy akcyjnych, kontrakty futures), przy czym ich udział nie będzie przekraczał 50% wartości aktywów funduszu. Ponieważ udział akcji w portfelu oznacza podwyższone ryzyko rynkowe funduszu (w stosunku do instrumentów i funduszy obligacyjnych), oczekiwana stopa zwrotu funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym jest także wyższa. 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: 87.45 mln PLN
- Wycena j.u.(31.10.2018): 253.00 PLN
- Data pierwszej wyceny: 20.12.2001
- Wartość pierwszej wyceny: 100.28 PLN
- RFI: 354
- Min. pierwsza wpłata: 500 PLN
- Min. kolejna wpłata: 100 PLN

Wartość jednostki uczestnictwa



Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
IZ0823	12,88
DS0727	12,38
WS0922	7,32
BGK-IDS (2018-10-24)	4,31
DS1021	3,61
Warszawa (2019-10-25)	3,48
PKO BH (2018-09-21)	2,35
Pekao (2027-10-29)	2,26
CD Projekt	2,16
PZU	2,02

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 30.06.2018
Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: www.gammafundusze.pl

Wyniki subfunduszu

GAMMA	O1M	O3M	YTD	O12M	O36M	O60M	MAKS.
Stabilny	-1,85%	-2,34%	-2,86%	-2,84%	4,04%	8,68%	152,29%
Benchmark	-2,07%	-2,87%	-4,85%	-5,41%	-0,69%	-0,76%	-

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 : 3% Euro Stoxx 50 +15% WIG20 + 12% mWIG40 + 50%PLSI+20%WIBID3M 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).

Opłaty

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

Wynagrodzenie za zarządzanie: 2.50% 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.



aktywa mieszane



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta

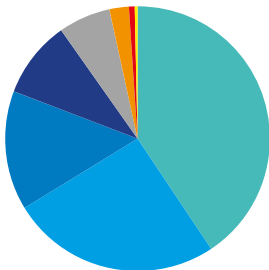


nieograniczony zysk



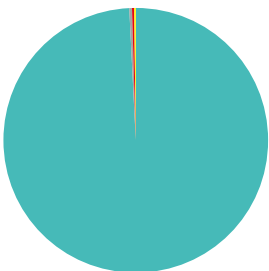
Syntetyczny wskaźnik
ryzyka i zysku
(w skali 1-7)

Struktura portfela subfunduszu



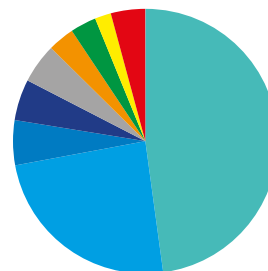
- ◆ Obligacje skarbowe - 40,63%
- ◆ Akcje spółek polskich - 25,63%
- ◆ Depozyty, środki pieniężne, należności, BSB - 14,55%
- ◆ Obligacje korporacyjne - 9,42%
- ◆ Obligacje bankowe - 6,34%
- ◆ Obligacje komunalne - 2,39%
- ◆ Akcje spółek zagranicznych - 0,70%
- ◆ Listy zastawne - 0,34%

Struktura geograficzna



- ◆ Polska - 99,21%
- ◆ Włochy - 0,34%
- ◆ Francja - 0,26%
- ◆ Niemcy - 0,19%

Struktura sektorowa



- ◆ Skarbowy - 47,83%
- ◆ Finansowy - 24,24%
- ◆ Dóbr i usług luksusowych - 5,48%
- ◆ Informatyczny - 5,02%
- ◆ Surowcowy - 4,83%
- ◆ Użyteczności publicznej - 3,23%
- ◆ Energetyczny - 3,17%
- ◆ Przemysłowy - 1,97%
- ◆ Pozostałe - 4,21%

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 31.10.2018 r. Struktura portfela subfunduszu, Struktura geograficzna, Struktura sektorowa 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.



aktywa mieszane



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta



nieograniczony zysk



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