

## Strategia inwestycyjna

GAMMA jest Subfunduszem Funduszu GAMMA PARASOL BIZNES SFIO. Subfundusz lokuje do 100% aktywów w instrumenty oparte na stopie procentowej (np. obligacje, instrumenty rynku pieniężnego), przy czym udział tych instrumentów nie może być niższy niż 70% wartości aktywów netto, pozostała część aktywów lokowana jest w inne instrumenty określone w statucie. Aktywa Subfunduszu nie mogą być inwestowane w akcje. Subfundusz inwestuje aktywa w instrumenty o niskim ryzyku stopy procentowej. Średni termin zapadalności lokat (duration) wynosi do 1 roku. Znaczna część lokat Subfunduszu może być obciążona ryzykiem kredytowym (obligacje przedsiębiorstw, gmin), 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 Subfunduszu. Fundusz jest zarządzany aktywnie.

## Najważniejsze dane

PKO TFI przejęło zarządzanie funduszem w dniu 04.06.2018 r.

- Aktywa netto: 545,54 mln zł
- Wycena j.u. (31.12.2021): 263,74 zł
- Bilans sprzedaży: -52,74 mln zł (w grudniu 2021)
- Data pierwszej wyceny: 29.03.2001 r.
- Wartość pierwszej wyceny: 100,46 zł
- RFI: 930
- Kod ISIN: PLKBCTF00018
- Min. pierwsza wpłata
  - os.fizyczne: 250 000 zł lecz nie mniej niż równowartość w złotych 40.000 EUR, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez NBP
  - os.prawne: 250 000 zł
- Min. kolejna wpłata: 1 000 zł

## Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
BGOSK FRN 50 120631	7,05%
PS1026	6,67%
IZ0823	4,42%
WZ0126	3,69%
ENAPW FRN 120 06/26/24	3,45%
ECHO INVESTMENT 10/11/2025	3,20%
BYDGOSZCZ FRN 110 17/12/27	2,76%
BGOSK 1.25 030725	2,64%
FPC0630	2,34%
PFR0827	2,34%

Największe pozycje w portfelu Subfunduszu odnoszą się do wartości aktywów ogółem na dzień 31.12.2021 r.

## Opłaty

Opłata manipulacyjna:

- przy nabyciu: wg tabeli opłat dystrybutora
- przy umorzeniu: 0,0%

Wynagrodzenie za zarządzanie: 0,79% w skali roku



obligacje

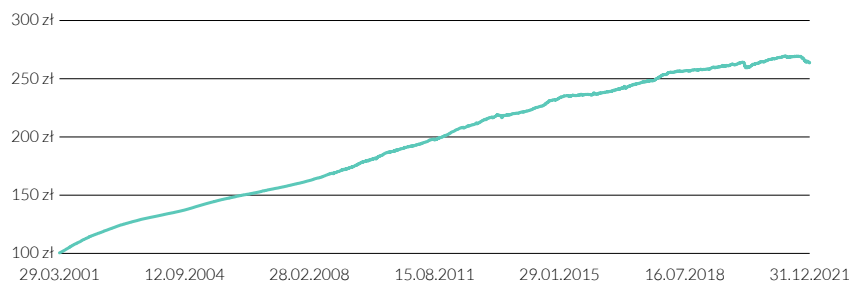


Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty



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

## Wartość jednostki uczestnictwa (kat. A)



## Wyniki subfunduszu

	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	10Y	MAKS.
Subfundusz GAMMA	-0,51%	-2,01%	-1,29%	-1,29%	2,21%	8,29%	30,42%	162,53%

Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości

## Benchmark

Brak

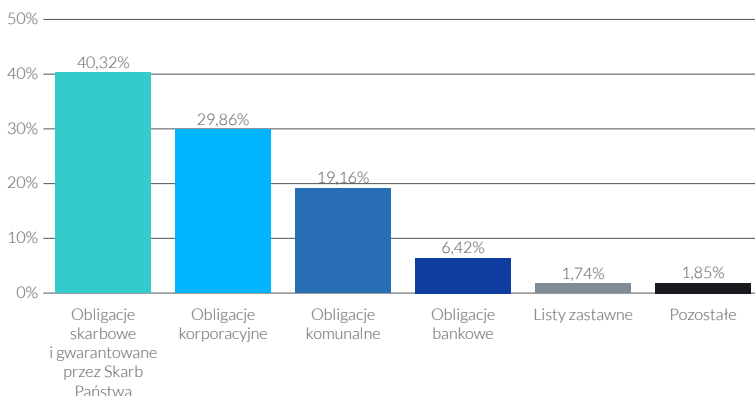
## Profil ryzyka



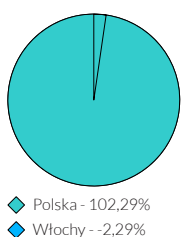
Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 22.02.2021 r.

Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

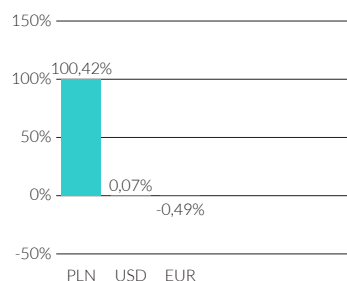
## Struktura portfela



## Ekspozycja geograficzna



## Ekspozycja walutowa



## 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

**Jest to informacja reklamowa.** Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów (KIID). Dane podane w materiale 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.

Inwestycja w fundusze wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl), pod linkiem: [www.gammafundusze.pl/pliki\\_do\\_pobrania/prospekty](http://www.gammafundusze.pl/pliki_do_pobrania/prospekty) oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych u dystrybutorów i na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl), pod linkiem: [www.gammafundusze.pl/pliki\\_do\\_pobrania/kluczowe\\_informacje\\_dla\\_inwestorow](http://www.gammafundusze.pl/pliki_do_pobrania/kluczowe_informacje_dla_inwestorow) oraz, w zakresie Subfunduszu będącego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w informacji dla klienta alternatywnego Subfunduszu inwestycyjnego (IDK) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl), pod linkiem: [www.gammafundusze.pl/pliki\\_do\\_pobrania/inne](http://www.gammafundusze.pl/pliki_do_pobrania/inne). Zarówno prospekt informacyjny, KIID, jak i IDK dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl), pod linkiem: [www.gammafundusze.pl/pliki\\_do\\_pobrania/prospekty](http://www.gammafundusze.pl/pliki_do_pobrania/prospekty). Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego i KIID Subfunduszu oraz, w zakresie Subfunduszu będącego alternatywnym Subfunduszem inwestycyjnym, z IDK. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl/pliki\\_do\\_pobrania/tabele\\_oplat](http://www.gammafundusze.pl/pliki_do_pobrania/tabele_oplat). 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. 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. **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.

Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszy zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

Wyniki Subfunduszu oraz Wartość jednostki uczestnictwa przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 31.12.2021 r.

Dane dotyczące **Struktury aktywów** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 31.12.2021 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części dłuższej portfela Subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.12.2021 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych. Wyniki przedstawione dla jednostek uczestnictwa kategorii A mogą nie odzwierciedlać Wyników Subfunduszu oraz Zmiany wartości jednostki uczestnictwa innych kategorii jednostek uczestnictwa.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019384. Kapitał zakładowy 18.460.400 złotych, NIP 526-17-88-449.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

## Słowniczek

### Wynagrodzenie za zarządzanie

Wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem, uwzględnione już w cenie netto jednostki uczestnictwa lub wartości certyfikatu inwestycyjnego. Zgodna z uchwałą Towarzystwa.

### Opłata za nabycie

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy zbywaniu jednostek uczestnictwa. Prezentowana wysokość opłat wynika z Tabeli Opłat i może ulec zmianie.

### Opłata za odkupienie

Opłata pobierana przez Towarzystwo przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Prezentowana wysokość opłat wynika z Tabeli Opłat i może ulec zmianie.

### Kluczowe informacje dla inwestorów (KIID)

(Key Investor Information Document) to dokument prawny będący zbiorem podstawowych informacji, pozwalających poznać charakter funduszu i związane z nim ryzyko. Podstawowe dane o funduszu, takie jak: jego polityka inwestycyjna, profil ryzyka i zysku, koszty i opłaty oraz wyniki w długim terminie, są prezentowane zaledwie na dwóch stronach i opisane w przystępny dla klientów TFI sposób.

### Bilans sprzedaży

Saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesień oraz konwersji.

### Rating Analiz Online

Rating Analiz Online jest kompleksową oceną funduszu z perspektywy inwestora indywidualnego, sporządzoną przez firmę Analizy Online Sp. z o.o. Rating został przygotowany w oparciu o ocenę czynników ilościowych (takich jak m.in. efektywność czy powtarzalność stóp zwrotu) oraz jakościowych (takich jak np. transparentność instytucji czy ocena kapitału ludzkiego), które decydują o obecnym zachowaniu funduszu oraz o jego możliwej kondycji w przyszłości.

### Jednostka uczestnictwa (j.u.)

Podstawowa jednostka określająca wartość udziału w aktywach netto funduszu inwestycyjnego. Na takie jednostki są zamieniane środki finansowe wpłacone przez inwestora do funduszu inwestycyjnego. Jednostka uczestnictwa nie jest papierem wartościowym ani żadnym innym fizycznie istniejącym dokumentem. Jest natomiast tytułem prawnym pozwalającym inwestorowi na partycypację w zarówno w majątku funduszu, jak i w jego dochodach.



obligacje

Grudzień 2021



Specjalistyczny Fundusz  
Inwestycyjny Otwarty



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