GAMMA PARASOL FIO

GAMMA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Strategia inwestycyjna

Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych inwestujących w średnie i małe 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 70% aktywów netto subfunduszu. Dodatkowo udział akcji małych i średnich spółek nie będzie niższy niż 60% aktywów netto subfunduszu. 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: 29,13 mln PLN
- Wycena j.u. (30.09.2019): 82,16 PLN
- Data pierwszej wyceny: 27.09.2007
- Wartość pierwszej wyceny: 99.92 PLN
- RFI: 354
- Min. pierwsza wpłata: 500 PLN
- Min. kolejna wpłata: 100 PLN

Wartość jednostki uczestnictwa



Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Udział
Wirtualna Polska Holding SA	7,90%
Asseco Poland SA	4,78%
ING Bank Slaski SA	3,68%
Eurocash SA	3,66%
Grupa Kety SA	3,66%
Bank Handlowy w Warszawie SA	3,60%
Kernel Holding SA	3,25%
Asseco South Eastern Europe SA	3,19%
Bank Millennium SA	3,06%
Bank BGZ BNP Paribas SA	2,83%

Największe pozycje w portfelu subfunduszu odnoszą się do wartości aktywów ogółem na dzień 30.09.2019 r.

Wyniki subfunduszu

GAMMA	O1M	O3M	YTD	O12M	O36M	O60M	MAKS.
Akcji MiŚS	0,04%	-5,42%	-1,07%	-6,11%	-5,66%	1,16%	-17,77%
Benchmark	-1,80%	-7,59%	-3,80%	-10,65%	-19,72%	-14,31%	

Benchmark uwzględnia dywidendę. Powyższe informacje nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Benchmark

Średnia ważona stóp zwrotu: benchmarku sWIG80 (z wagą 0.30), indeksu mWIG40 (z wagą 0.60) oraz indeksu WIBID O/N (z wagą 0.10) pomniejszona o koszty stałe subfunduszu (w tym opłatę za zarządzanie).

Opłaty

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

Wynagrodzenie za zarządzanie: 3.5% 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 19.02.2019.

akcje

Fundusz Inwestycyjny Otwarty

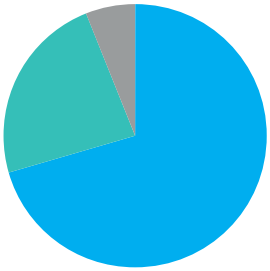
Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku (w skali 1-7)

Wrzesień 2019

GAMMA PARASOL FIO

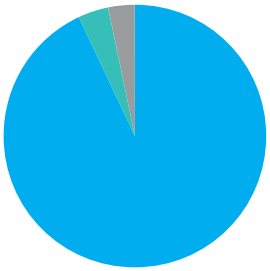
GAMMA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Struktura aktywów



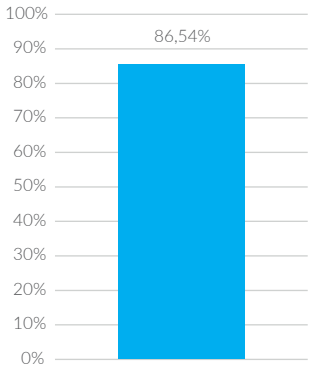
- Akcje spółek polskich - 70,48%
- Depozyty, środki pieniężne, należności - 23,44%
- Akcje spółek zagranicznych - 6,08%

Ekspozycja geograficzna



- Polska - 92,97%
- Ukraina - 3,76%
- Francja - 3,27%

Ekspozycja na akcje



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

Z uwagi na fakt, że prezentacje bilansowej struktury aktywów, w związku z zasadami wyceny aktywów, nie uwzględniają ekonomicznych wartości ekspozycji na ryzyko wynikających z pozabilansowego ujmowania wyceny kontraktów terminowych, dodaliśmy wykres przedstawiający Ekspozycje na akcje, który uwzględnia kontrakty terminowe (instrumenty pochodne). Ujmując kwestię obrazowo: przeliczając liczbę sztuk kontraktu, jego aktualnego kursu, mnożnika i kursu walutowego (dla futures zagranicznych) otrzymujemy faktyczną, ekonomiczną ekspozycję na dany instrument bazowy (akcje w tym przypadku). Proszę pamiętać, że co do zasady instrumenty pochodne typu futures mają „wbudowany" mnożnik, a więc ekspozycja na ryzyko jest w tym przypadku „lewarowana". Ekspozycja na akcje odnosi się do aktywów netto subfunduszu.

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 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.

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

Wyniki subfunduszu oraz Wartość jednostki uczestnictwa przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki – stan na 30.09.2019 r. Dane dotyczące struktury aktywów odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.09.2019 r. Dane dla ekspozycji geograficznej dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.09.2019 r. Dane dotyczące ekspozycji na akcje odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.09.2019 r.

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

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

Wrzesień 2019