



Artur Ratyński
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.

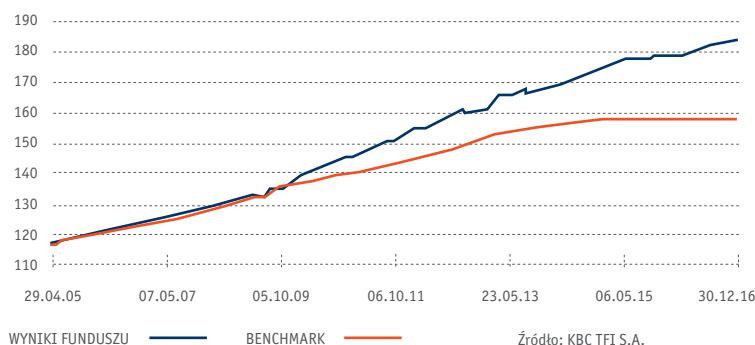
Strategia inwestycyjna

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 niskim ryzyku stopy procentowej. Średni termin do zapadalności lokat (duration) wynosi do 1 roku. Większość lokat w portfelu stanowią obligacje i bony emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Znaczna część lokat funduszu 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 funduszu.

Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 240.23 mln PLN
- Wycena j.u.(30.12.2016): 183.03 PLN
- Data pierwszej wyceny: 26.07.2002
- Wartość pierwszej wyceny: 101.04 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.

Wyniki funduszu



Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	BGK-IDS (2018-10-24)	15,08
2.	WZ0126	11,60
3.	WZ0124	11,47
4.	WZ0121	9,82
5.	IZ0823	4,02
6.	BGŻ (2018-01-04)	2,65
7.	Wielkopolskie (2022-10-16)	2,52
8.	Wielkopolskie (2023-10-17)	2,51
9.	ARP (2017-12-28)	2,15
10.	Włocławek (2019-11-02)	2,01

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 30-06-2016. Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: www.kbctfi.pl

Stopa zwrotu

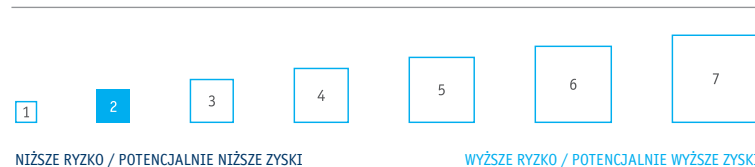
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
KBC Subfundusz Pieniężny	0,41	0,57	1,25	1,85	2,28	4,31	8,15	11,08	16,37
benchmark	0,05	0,11	0,04	0,03	0,08	0,27	1,48	3,69	7,87

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 30.12.2014 - 30.12.2016. Powyższe informacje nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Benchmark:

Stawka 100% WIBID 3M + 0,25% p.a. pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe subfunduszu, w tym opłatę za zarządzanie subfunduszem.

Profil ryzyka produktu



Powyższy profil ryzyka produktu jest równy Syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów, aktualnemu na dzień 02.12.2016. W przypadku dystrybucji produktów inwestycyjnych przez spółki z Grupy KBC, spółki te stosują dodatkowo własne zasady dokonywania oceny czy dana usługa jest odpowiednia dla Klienta. Informacja o odpowiednich dla poszczególnych profili Klienta dostępna jest na stronie www.kbctfi.pl. Zasady stosowane przez dystrybutorów spoza Grupy KBC, mogą się różnić od zasad przyjętych w Grupie KBC.

Opłaty

Opłata manipulacyjna:
- przy nabyciu: wg tabeli opłat dystrybutora
- przy umorzeniu: 0.0%
Wynagrodzenie za zarządzanie:
0.90% w skali roku



aktywa pieniężne



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta



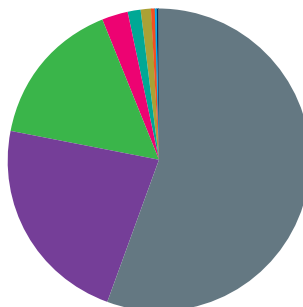
nieograniczony zysk



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

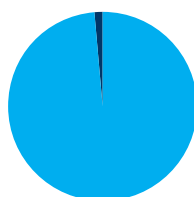
Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZEZ SP – 55,70%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 22,59%
- ◆ OBLIGACJE KOMUNALNE – 15,73%
- ◆ CERTYFIKATY DEPOZYTOWE – 2,69%
- ◆ LISTY ZASTAWNE – 1,58%
- ◆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA – 1,54%
- ◆ DEPOZYTY – 0,14%
- ◆ AKCJE – 0,02%
- ◆ AKTYWA W WALUTACH – 0,01%



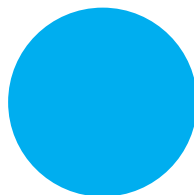
Struktura walutowa

- ◆ PLN – 98,6%
- ◆ EUR – 1,4%



Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 100%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 30.12.2016 R.

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Informacje podstawowe:

Siedziba: ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa

Kontakt: biuro@kbctfi.pl; infolinia: (22) 582 88 58

Aktywa w zarządzaniu: 4,4 mld PLN (stan na 31.12.2015)

Akcjonariusz: 100% KBC Asset Management

Data powstania: 20.04.2005 r.; połączenie WARTA TFI S.A., WARTA AM S.A., TFI KB S.A., KB ZA S.A.

Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego z dn. 14.05.2002, decyzja nr DFN1 - 4030-23-1/02-1452

Gdzie kupić fundusze KBC TFI?

informacja na www.kbctfi.pl

WAŻNE INFORMACJE

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości.

Niniejszy materiał został przygotowany przez KBC TFI S.A. w dobrej wierze i z należytą starannością, ma on charakter informacyjny i nie stanowi pełnej informacji o funduszach inwestycyjnych. Nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiejkolwiek instrumenty finansowe. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych opłat dystrybucyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania w fundusze inwestycyjne i ryzyka inwestycyjnego znajdują się w prospektach informacyjnych oraz Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat. Wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie KBC TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.kbctfi.pl. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejsza propozycja nie stanowi oferty w rozumieniu Art. 66 Kodeksu cywilnego.