

KBC SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY



Artur Ratyński
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.

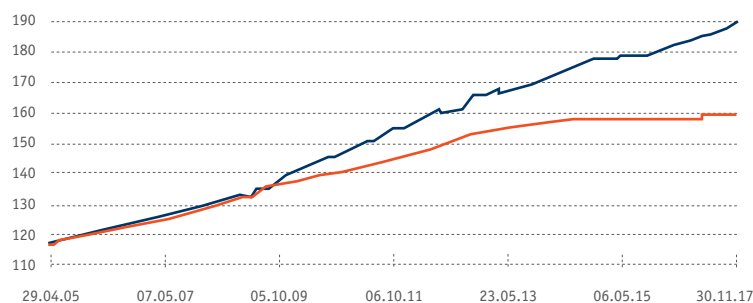
Strategia inwestycyjna

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: 394.31 mln PLN
- Wycena j.u.(30.11.2017): 189.46 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



Źródło: KBC TFI S.A.

Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	BGK-IDS (2018-10-24)	23,76
2.	WZ0126	13,66
3.	WZ0124	9,46
4.	IZ0823	5,64
5.	WZ1122	2,79
6.	BGŻ (2018-01-04)	2,46
7.	Wielkopolskie (2022-10-16)	2,35
8.	Wielkopolskie (2023-10-17)	2,34
9.	Włocławek (2025-07-05)	1,83
10.	Zabrze (2025-04-28)	1,44

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 30.06.2017.
Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie: www.kbctfi.pl

Stopa zwrotu

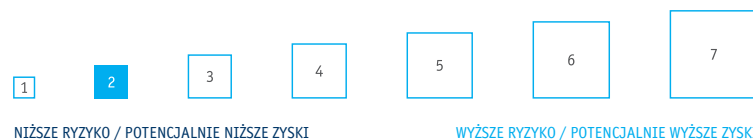
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
KBC Subfundusz Pieniężny	0,40	1,26	2,01	3,01	3,94	5,96	7,92	12,35	15,86
benchmark	0,04	0,15	0,29	0,45	0,60	0,62	0,85	2,13	4,62

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 30.11.2015 – 30.11.2017. Benchmark uwzględnia dywidendę. 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 26.05.2017.

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



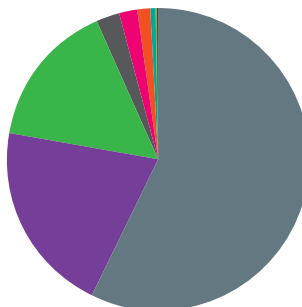
nieograniczony zysk



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

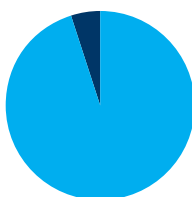
Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZEZ SP – 57,95%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 20,59%
- ◆ OBLIGACJE KOMUNALNE – 15,66%
- ◆ KONTRAKTY FUTURES – 2,41%
- ◆ CERTYFIKATY DEPOZYTOWE – 2,07%
- ◆ DEPOZyty – 1,45%
- ◆ LISTY ZASTAWNE – 0,44%
- ◆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA – 0,14%
- ◆ AKTYWA W WALUTACH – 0,09%



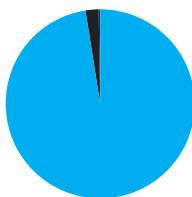
Struktura walutowa

- ◆ PLN – 95,2%
- ◆ EUR – 4,8%



Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 97,5%
- ◆ NIEMCY – 2,4%
- ◆ UNIA EUROPEJSKA – 0,1%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 30.11.2017 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: 4,6 mld PLN (stan na 31.12.2016)

Akcjonariusz: 100% PKO BP Finat sp. z o.o.

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.