

KBC SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH



Bogdan Jacaszek
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.



Artur Ratyński
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.

Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 115.89 mln PLN
- Wycena j.u.(30.06.2017): 135.41 PLN
- Data pierwszej wyceny: 11.05.2011
- Wartość pierwszej wyceny: 100.02 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.

Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	WZ0126	21,48
2.	IZ0823	6,54
3.	Torpol (2018-08-06)	3,79
4.	Warszawa (2019-10-25)	3,76
5.	DS0726	3,49
6.	DS0727	3,44
7.	HB Reavis (2017-11-27)	3,30
8.	Ghelamco (2018-07-16)	3,28
9.	Echo Investment (2018-04-23)Op	3,27
10.	mBank (2025-01-17)	3,22

Największe pozycje w portfelu funduszu wg stanu na dzień 31.12.2016. Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie www.kbctfi.pl

Opłaty

Opłata manipulacyjna:

- przy nabyciu: wg tabeli opłat dystrybutora
- przy umorzeniu: 0.0%

Wynagrodzenie za zarządzanie:

1.30% w skali roku

Strategia inwestycyjna

KBC Obligacji Korporacyjnych lokuje środki przede wszystkim w nieskarbowe instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje korporacyjne i komunalne, dostępne głównie na rynku polskim. Co najmniej 60% aktywów stanowią papiery wartościowe o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty. Subfundusz może także nabywać obligacje zamienne na akcje. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i sprawnego zarządzania, do portfela mogą być nabywane instrumenty pochodne. Dzięki inwestycjom w obligacje różnych emitentów subfundusz dywersyfikuje aktywa i ogranicza ryzyko kredytowe związane z poszczególnymi emitentami.

Wyniki funduszu



WYNIKI FUNDUSZU

Źródło: KBC TFI S.A.

BENCHMARK

Ważne: Z dniem 01.09.2014 r. subfundusz KBC Globalny Stabilny został przekształcony w subfundusz KBC Obligacji Korporacyjnych. Zmianie uległa między innymi polityka inwestycyjna.

Stopa zwrotu

Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
KBC Subf. Obligacji Korporacyjnych	0,24	0,79	1,82	2,72	3,64	5,34	n/d	n/d	n/d
benchmark	-0,02	0,00	0,00	-0,14	-0,14	-0,15	n/d	n/d	n/d

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 30.06.2015 - 30.06.2017. Powyższe informacje nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Benchmark:

Stawka WIBOR 6M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe subfunduszu, w tym opłatę za zarządzanie subfunduszem.

Profil ryzyka produktu



NIŻSZE RYZKO / POTENCJALNIE NIŻSZE ZYSKI

WYŻSZE RYZKO / POTENCJALNIE WYŻSZE ZYSKI

Powyższy profil ryzyka produktu jest równy Syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów, aktualnemu na dzień 26.05.2017. 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 poziomie ryzyka produktów 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.



aktywa pieniężne



Fundusz Inwestycyjny
Otwarty



waluta



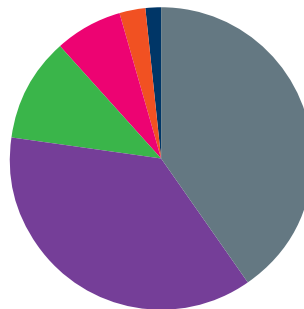
nieograniczony zysk



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

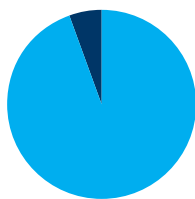
Struktura portfela funduszu

◆	OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZEZ SP – 40,46%
◆	OBLIGACJE KORPORACYJNE – 37,01%
◆	OBLIGACJE KOMUNALNE – 11,12%
◆	OBLIGACJE KORPORACYJNE EMITENTÓW BEZ ZDOLNOŚCI UP A – 6,99%
◆	DEPOZYTY – 2,95%
◆	AKTYWA W WALUTACH – 1,47%



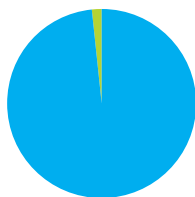
Struktura walutowa

◆	PLN – 94,0%
◆	EUR – 6,0%



Struktura geograficzna

◆	POLSKA – 98,5%
◆	SZWECJA – 1,5%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 30.06.2017 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% 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.