

KBC Alokacji Sektorowych FIZ

Informacja marketingowa
Aktualizacja na dzień: 31.10.2014

Strategia inwestycyjna:

Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadający jednoczesną ekspozycję na kilka sektorów/branż, które mają w danym okresie najlepsze perspektywy (modelowo dwa lub trzy sektory). Inwestycja daje ekspozycję zarówno na rynek polski jak i zagraniczny. Zaangażowanie w akcje spółek z wybranych sektorów (lub tytuły uczestnictwa funduszy sektorowych z Grupy KBC) stanowi między 70 a 100% aktywów. Część aktywów funduszu (do 30%) stanowić będą obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Decyzje dotyczące alokacji w wybrane sektory podejmowane są na bieżąco przez Komitet Inwestycyjny KBC TFI, z wykorzystaniem analiz makroekonomicznych departamentu analiz KBC AM z Brukseli.

Najważniejsze dane:

- **wycena certyfikatów (31-10-2014): 100,19 PLN**
- **aktywa netto: 25,3 mln PLN**
- **data rejestracji: 30-10-2014**
- **numer RFI: 1046**
- **opłata za zarządzanie: 3,5% rocznie**
- **opłata za umorzenie certyfikatów: brak**
- **czas trwania funduszu: nieograniczony**
- **dzień wyceny:** każdy ostatni roboczy dzień miesiąca, z tym że możliwość pierwszego wykupu certyfikatów ostatniego roboczego dnia stycznia 2015 r., kolejne wykupy w odstępach kwartalnych z koniecznością zgłoszenia żądania wykupu w miesiącu poprzedzającym
- **dzień wykupu:** każdy ostatni roboczy dzień stycznia, kwietnia, lipca i października, z tym że pierwszym Dniem Wykupu jest ostatni dzień roboczy stycznia 2015 r. Zgłoszenie żądania wykupu nie później niż na 10 dni roboczych przed Dniem Wykupu.



*Zarządzający funduszem – **Jakub Bentke**. Jeden z najlepszych specjalistów od zarządzania funduszami akcyjnymi w Polsce. Licencja doradcy inwestycyjnego nr 12. Jako zarządzający działa na rynku od 1995 roku. Wybór na zarządzającego funduszem KBC Alokacji Sektorowych FIZ daje Klientowi pewność profesjonalnego i odpowiedzialnego inwestowania jego środków finansowych.*

Przedstawiony materiał ma charakter informacyjny, nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiekolwiek instrumenty finansowe. Przedstawiony materiał nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego. KBC TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w materiale. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne jest uzależniona od wartości certyfikatu inwestycyjnego w momencie jego nabycia i wykupu przez fundusz oraz wysokości pobranych opłat. Sposób obliczania stopy zwrotu, informacje dotyczące strategii inwestycyjnej, w tym dokładny opis czynników ryzyka znajdują się w prospekcie emisyjnym Funduszu, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem. Prospekt emisyjny oraz informacje dotyczące opłat za nabycie i wykup certyfikatów, dostępne są w siedzibie KBC TFI S.A., na stronach internetowych www.kbctfi.pl. Szczegółowe informacje można uzyskać także u dystrybutora. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejsza propozycja nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.

Komentarz Analityka:

Wyjście z dołka koniunkturalnego globalnej gospodarki to moment cyklu gospodarczego, w jakim obecnie się znajdujemy. Uważamy, że spadki w silnie pro-cyklicznych sektorach, jakie miały miejsce od początku września w połączeniu z oczekiwanym odbiciem w światowej gospodarce pozwalają stwierdzić, że nadszedł dobry moment na zagranie pod nabierające tempa ożywienie w globalnym PKB. Dlatego budując portfel inwestycyjny KBC Alokacji Sektorowych FIZ skoncentrowaliśmy się na poniższych sektorach:

• Cykliczne dobra konsumpcyjne:

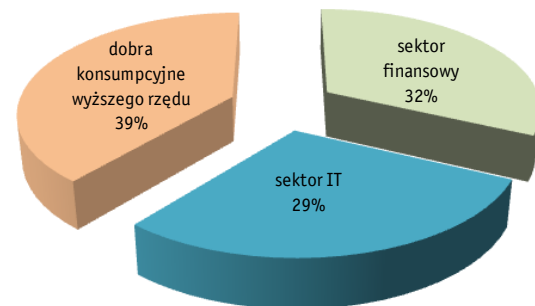
- niejednorodne dobra i usługi m.in. dobra trwałego użytku, dobra luksusowe, handel detaliczny, wydatki związane z rozrywką i wolnym czasem,
- duża ekspozycja na wzrost dochodów gospodarstw domowych,
- interesujące spółki branży samochodowej, wciąż niskie wyceny po kryzysie.
- od początku września spółki z tego sektora straciły - 5,1 proc. , zaś w ciągu ostatnich 12. miesięcy zyskały + 0,8 proc.

• Sektor finansowy:

- atrakcyjnie wyceniany w stosunku do wartości historycznych,
- duży potencjał wzrostu w Europie,
- wzrost akcji kredytowej, mniejsze koszty ryzyka.
- od początku września spółki z tego sektora straciły -4,4 proc. , zaś w ciągu ostatnich 12. miesięcy zyskały + 2,2 proc.

• IT:

- wyceny spółek na atrakcyjnym poziomie,
- nadchodzące duże nakłady inwestycyjne w gospodarce,
- kontynuacja wzrostów na rynku telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów,
- rosnący znaczenie Internetu, wysokie nadchodzące wydatki firm na systemy ERP, Cloud Computing czy DataMining.
- od początku września spółki z tego sektora straciły -3,9 proc. , zaś w ciągu ostatnich 12. miesięcy zyskały + 16,4 proc.



W zależności od momentu cyklu gospodarczego preferowane są różne sektory

