

Strategia inwestycyjna



Bogdan Jacaszek
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.

KBC GAMMA jest subfunduszem funduszu KBC PARASOL BIZNES SFIO. Subfundusz lokuje do 100% aktywów w instrumenty oparte na stopie procentowej (np. obligacje, instrumenty rynku pieniężnego), przy czym udział tych instrumentów nie może być niższy niż 80% wartości aktywów netto, pozostała część aktywów lokowana jest w inne instrumenty określone w statucie. Aktywa subfunduszu nie mogą być inwestowane w akcje. Subfundusz inwestuje aktywa w instrumenty o niskim ryzyku stopy procentowej. Średni termin do zapadalności lokat (duration) wynosi do 1 roku. Znaczna część lokat subfunduszu 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 subfunduszu.

Najważniejsze dane

- Aktywa netto: 980 801 745,68 PLN
- Wycena j.u.(28.04.2017): 246,54 PLN
- Zarządzający: Bogdan Jacaszek
- (Decyzje inwestycyjne podejmowane są przez Komitet Inwestycyjny)
- Data pierwszej wyceny: 29.03.2001
- Wartość pierwszej wyceny: 100,46 PLN
- RFI: 930
- Kod ISIN: PLKBCTF00018
- Min. pierwsza wpłata:
 - os.fizyczne: równowartość 40 000 EUR
 - os.prawne: 25 000 PLN
- Min. kolejna wpłata: 1 000 PLN

Największe pozycje w portfelu

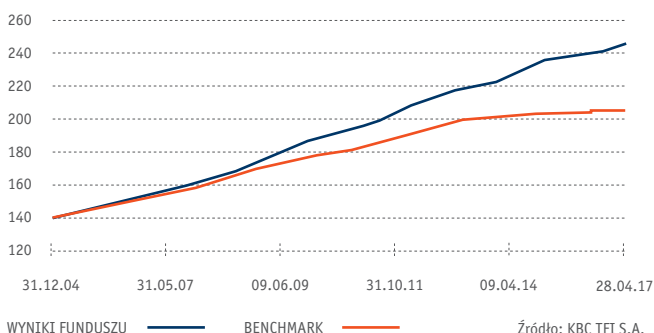
Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	WZ0126	19,31
2.	WZ0124	10,57
3.	BGK-IDS (2022-10-25)	10,11
4.	BGK-IDS (2018-10-24)	7,14
5.	IZ0823	7,09
6.	Włocławek (2025-07-05)	4,81
7.	DS0727	1,85
8.	Echo Investment (2018-04-23)Op	1,65
9.	Włocławek (2019-11-02)	1,60
10.	Łódź (2022-04-10)	1,50

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:
0.79% w skali roku

Wyniki funduszu



Stopa zwrotu

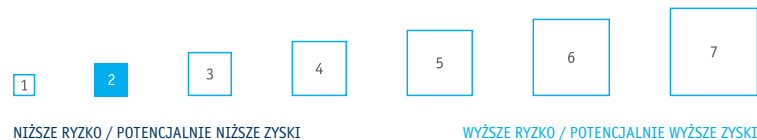
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
KBC Subfundusz GAMMA	0,31	0,81	1,80	2,75	3,44	4,80	10,17	12,87	18,72
benchmark	0,06	0,18	0,36	0,42	0,48	0,75	2,07	3,86	8,17

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 30.04.2015 - 30.04.2017. 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 funduszu, w tym opłata za zarządzanie funduszem.

Profil ryzyka produktu



Powyższy profil ryzyka produktu jest równy Syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów, aktualnemu na dzień 10.02.2017. 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 ośnośnie 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



Specjalistyczny Fundusz
Inwestycyjny Otwarty



waluta



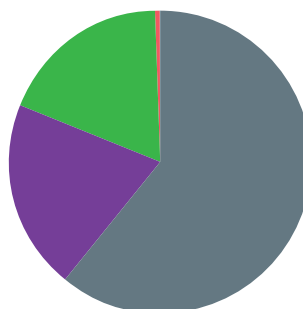
nieograniczony zysk



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

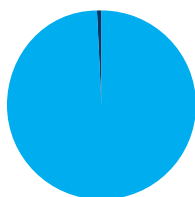
Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZE SP – 60,16%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 22,21%
- ◆ OBLIGACJE KOMUNALNE – 17,19%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE EMITENTÓW BEZ ZDOLNOŚCI UPA. – 0,43%
- ◆ AKCJE – 0,01%



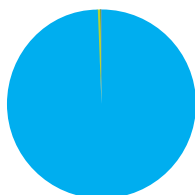
Struktura walutowa

- ◆ PLN – 98,9%
- ◆ EUR – 1,1%



Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 99,5%
- ◆ SZWECJA – 0,5%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 28.04.2017 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. 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 jakiegokolwiek 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.