



Artur Ratyński
Zarządzający
Portfelami KBC TFI S.A.

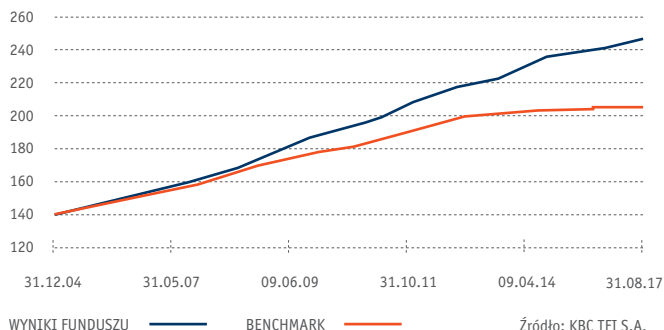
Strategia inwestycyjna

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: 1153.49 mln PLN
- Wycena j.u. (31.08.2017): 248.34 PLN
- Data pierwszej wyceny: 29.03.2001
- Wartość pierwszej wyceny: 100.46 PLN
- RFI: 930
- Kod ISIN: PLKBCF00018
- Min. pierwsza wpłata:
 - os.fizyczne: równowartość 40 000 EUR
 - os.prawne: 25 000 PLN
- Min. kolejna wpłata: 1 000 PLN

Wyniki funduszu



Największe pozycje w portfelu

Lp.	Instrument	Udział (%)
1.	WZ0126	21,05
2.	BGK-IDS (2018-10-24)	12,29
3.	IZ0823	10,06
4.	WZ0124	9,68
5.	BGK-IDS (2022-10-25)	8,41
6.	Włocławek (2025-07-05)	3,93
7.	PZU (2027-07-29)	1,50
8.	Echo Investment (2018-04-23)Op	1,34
9.	Włocławek (2019-11-02)	1,30
10.	BOŚ (2018-02-20)	1,23

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

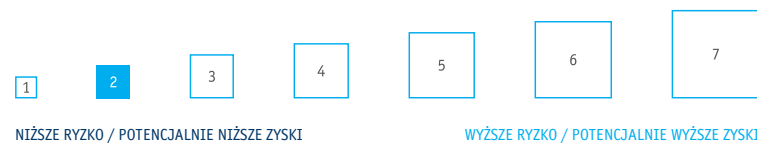
Stopa zwrotu	1M	3M	6M	9M	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat
KBC Subfundusz GAMMA	-0,06	0,41	1,39	2,62	3,18	5,01	9,14	13,34	18,03
benchmark	0,07	0,20	0,40	0,58	0,66	0,93	1,81	3,42	6,94

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 31.08.2015 – 31.08.2017. 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 funduszu, w tym opłatę 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 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 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:
0.79% w skali roku



aktywa pieniężne



Specjalistyczny Fundusz
Inwestycyjny Otwarty



waluta



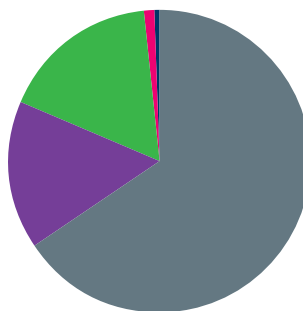
nieograniczony zysk



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

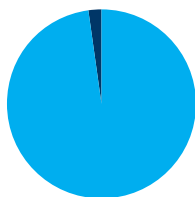
Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZE SP – 65,68%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 15,92%
- ◆ OBLIGACJE KOMUNALNE – 16,86%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE EMITENTÓW BEZ ZDOLNOŚCI UPA. – 1,08%
- ◆ ATYWA W WALUTACH – 0,46%



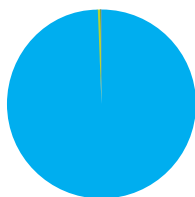
Struktura walutowa

- ◆ PLN – 97,9%
- ◆ EUR – 2,1%



Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 99,5%
- ◆ SZWECJA – 0,5%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 31.08.2017 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 jakiejkolwiek instrumenty finansowe. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości 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.