



**Artur Ratyński**  
 Zarządzający  
 Portfelami KBC TFI S.A.

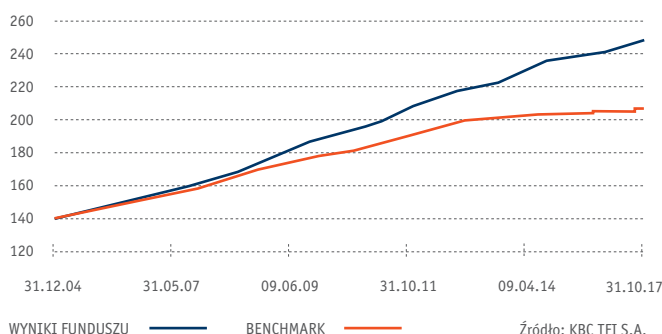
## Strategia inwestycyjna

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: 1072.67 mln PLN
- Wycena j.u. (31.10.2017): 251.58 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](http://www.kbctfi.pl)

## Stopa zwrotu

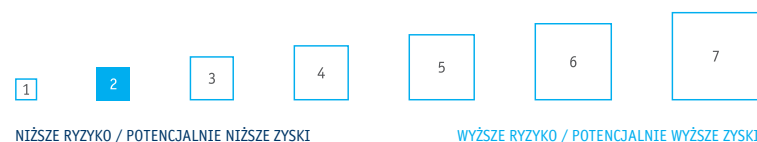
| Stopa zwrotu         | 1M   | 3M   | 6M   | 9M   | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat |
|----------------------|------|------|------|------|-------|--------|--------|--------|-------|
| KBC Subfundusz GAMMA | 0,64 | 1,25 | 2,04 | 2,87 | 3,89  | 6,42   | 8,82   | 14,27  | 18,79 |
| benchmark            | 0,06 | 0,19 | 0,40 | 0,58 | 0,76  | 1,06   | 1,59   | 3,24   | 6,29  |

Stopa zwrotu jest obliczana następująco np. za 2 lata – stopa zwrotu za okres 31.10.2015 - 31.10.2017. 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](http://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



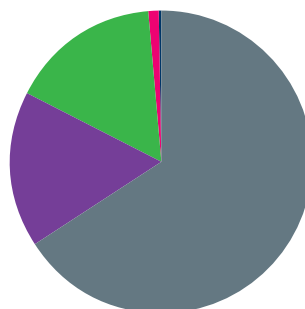
nieograniczony zysk



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

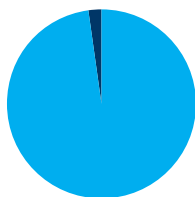
## Struktura portfela funduszu

- ◆ OBLIGACJE SKARBOWE I GWARANTOWANE PRZE SP – 63,77%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE – 17,12%
- ◆ OBLIGACJE KOMUNALNE – 17,50%
- ◆ OBLIGACJE KORPORACYJNE EMITENTÓW BEZ ZDOLNOŚCI UPA. – 1,12%
- ◆ ATYWA W WALUTACH – 0,48%



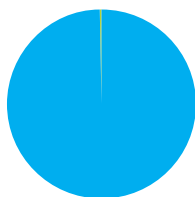
## Struktura walutowa

- ◆ PLN – 98,2%
- ◆ EUR – 1,8%



## Struktura geograficzna

- ◆ POLSKA – 99,5%
- ◆ SZWECJA – 0,5%



ŹRÓDŁO: OBLICZENIA WŁASNE KBC TFI S.A., DANE NA 31.10.2017 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](http://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 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](http://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.