



KBC Alokacji Sektorowych FIZ

alfa.
2015



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
NALEŻYMY DO GRUPY KBC

KBC Alokacji Sektorowych FIZ

➔ **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.



KBC Alokacji Sektorowych FIZ - idea funduszu

**Cykliczność gospodarki
bazą do racjonalnego
zarządzania portfelem
funduszu**



**Koncentracja na najlepiej
zapowiadających się
sektorach
- wybór od 2 do 5 branż**



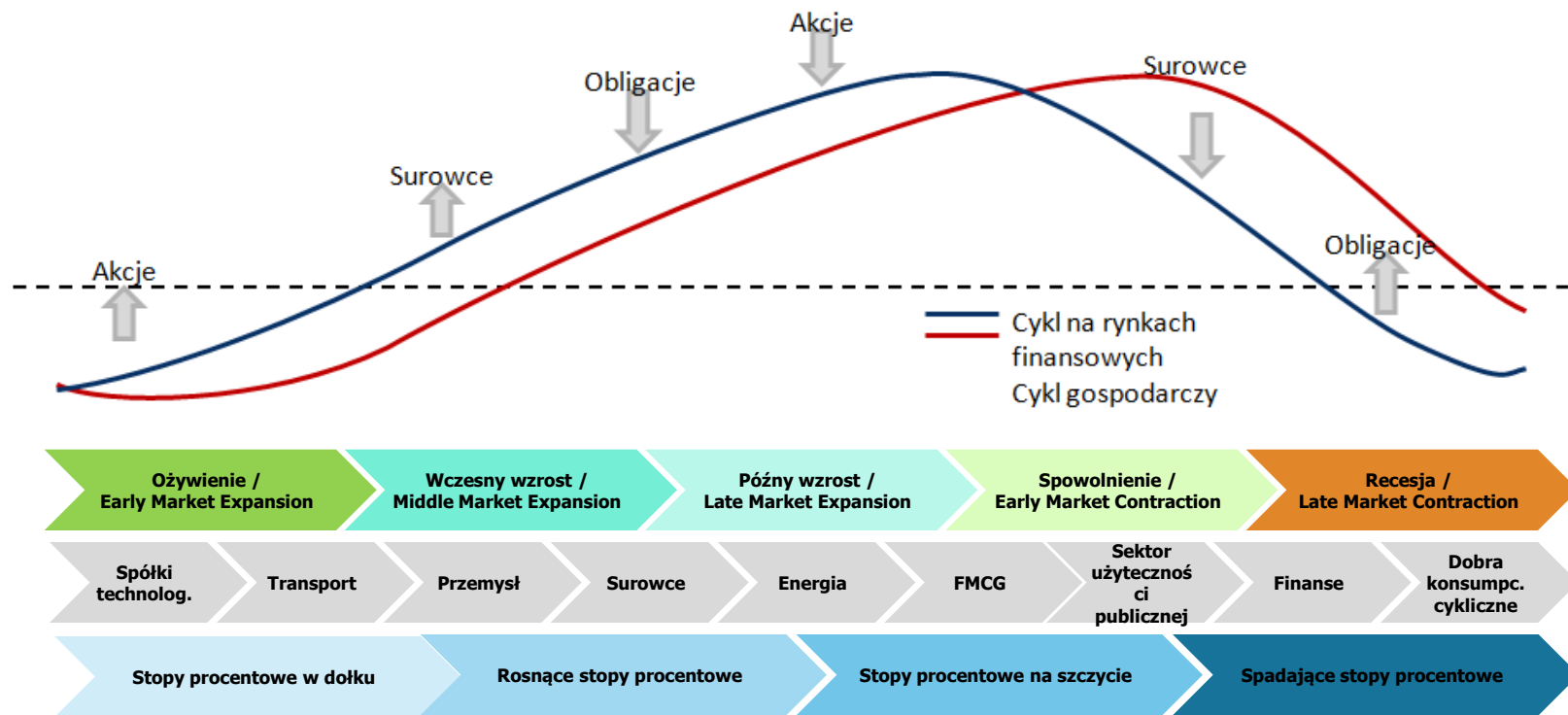
**Zespołowy system
podejmowania strategicznych
decyzji inwestycyjnych z
wykorzystaniem doświadczenia
głównego zarządzającego.**



**Dynamiczne podejście do
zmieniającej się sytuacji
rynkowej – bieżące
dostosowanie struktury
aktywów portfela**



W zależności od momentu cyklu gospodarczego preferowane są różne sektory



KBC Alokacji Sektorowych FIZ – dlaczego warto mieć w portfelu ?



Zarządzanie sektorowe – zarządzający inwestuje aktywa funduszu tylko w te sektory gospodarcze, które mają przed sobą najlepszy okres inwestycyjny. Pozwala to na uniknięcie sektorów, które wykorzystały już swój potencjał wzrostu lub tego potencjału nie posiadają, a wybranie tych, które w danym momencie cyklu koniunkturalnego są najbardziej atrakcyjne.



Dokonując płynnych zmian pomiędzy sektorami zarządzający dąży do osiągnięcia jak **najwyższej stopy zwrotu** z inwestycji przy jednoczesnym **kontrolowaniu ryzyka** związanego np. z korektą na rynku akcji.



KBC Alokacji Sektorowych FIZ – dlaczego warto mieć w portfelu ?

➔ **Staranny dobór spółek** - Po wybraniu najlepiej rokujących sektorów, zarządzający wybierze najlepsze spółki, które je reprezentują. Takie podejście pozwoli wybrać „najlepsze z najlepszych” co wpłynie dodatnio na osiągniętą przez fundusz stopę zwrotu.

➔ **Skupienie się na najlepszych** - Fundusz ma możliwość zainwestowania nawet 20% aktywów w jedną spółkę, co pozwala wybrać zarządzającemu tylko te (w skrajnym przypadku tylko 5), które mają przed sobą najlepsze perspektywy wzrostu. Taki sposób zarządzania jest „potężnym” orężem w rękach doświadczonego zarządzającego bo pozwala osiągnąć lepszą stopę zwrotu niż z inwestycji stosujących wysoką dywersyfikację.

KBC Alokacji Sektorowych FIZ – dlaczego warto mieć w portfelu ?

➔ **Obecność na rynkach, które są najbardziej perspektywiczne** - Fundusz może inwestować swoje aktywa także za granicą co oznacza, że jeżeli gdziekolwiek na świecie pojawi się **okazja inwestycyjna** fundusz będzie miał możliwość jej wykorzystania.

➔ **Ograniczenie ryzyka walutowego** - ze względu na wykorzystanie instrumentów pochodnych fundusz zapewnia klientowi **ograniczenie ryzyka walutowego** dla inwestycji poczynionych za granicą.

➔ **Pełna transparentność inwestycji** – fundusz publikuje okresowe sprawozdania dotyczące prowadzonej polityki inwestycyjnej i aktualnego podziału sektorowego, co pozwala inwestorom ocenić decyzje zarządzającego oraz daje większą kontrolę nad zainwestowanymi przez nich środkami.

KBC Alokacji Sektorowych FIZ - dlaczego warto mieć w portfelu?

Zarządzający funduszem – Jakub Bentke.

Jeden z najlepszych specjalistów od zarządzania rynkiem akcyjnym w Polsce. **Licencja doradcy inwestycyjnego nr 12!** Jako zarządzający działa na rynku od 1995 roku. Wybór na zarządzającego funduszem KBC Alokacji Sektorowych doświadczonego doradcy inwestycyjnego daje Klientowi pewność **profesjonalnego i odpowiedzialnego inwestowania** środków finansowych.



Parametry funduszu

Subskrypcja	od 16 listopada 2016 r. do 16 grudnia 2016 r.
Minimalny zapis	10 Certyfikatów po wycenie z dnia 09 listopada 2016 r.*
Opłata za zapis	max. 3% (z możliwością negocjacji)
Czas trwania Funduszu	nieograniczony
Dzień Wyceny	każdego ostatniego roboczego dnia miesiąca
Dzień Wykupu	• każdy ostatni roboczy dzień stycznia, kwietnia, lipca i października • zgłoszenie żądania wykupu nie później niż na 10 dni roboczych przed Dniem Wykupu.
Opłata za zarządzanie	3,5% rocznie
Opłata za umorzenie certyfikatów	brak

Parametry funduszu

Ewentualne kolejne subskrypcje	Tak
Przydział certyfikatów	W terminie 5 dni roboczych po zamknięciu subskrypcji
Obrót certyfikatami na GPW	Tak – upublicznienie w terminie 14 dni roboczych od wpisania emisji do rejestru funduszy
Pierwsza wycena	Najprawdopodobniej 31 grudnia 2016 (uzależnione od daty wpisania emisji do rejestru funduszy)
Inwestycje na rynku niepublicznym	Nie

KBC Alokacji Sektorowych FIZ

skład portfela (stan na 30.09.2016)

	Akcje	Kraj siedziby emitenta	Udział w aktywach (%)
1.	Abbott Laboratories (US0028241000)	Stany Zjednoczone Ameryki	4,25
2.	ABBV US (US00287Y1091)	Stany Zjednoczone Ameryki	6,53
3.	Daimler AG (DE0007100000)	Republika Federalna Niemiec	4,56
4.	Electronic Arts INC (US2855121099)	Stany Zjednoczone Ameryki	6,3
5.	Faurecia S.A. (FR0000121147)	Republika Francuska	3,69
6.	Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Republika Federalna Niemiec	6,04
7.	Hugo Boss AG (DE000A1PHFF7)	Republika Federalna Niemiec	4,07
8.	Medicalgorithmics S.A. (PLMDCLG00015)	Rzeczpospolita Polska	4,56
9.	Merck & Co (US58933Y1055)	Stany Zjednoczone Ameryki	8,77
10.	Microsoft Corp. (US5949181045)	Stany Zjednoczone Ameryki	4,26
11.	Peugeot S.A. (FR0000121501)	Republika Francuska	3,78
12.	Pfizer Inc. (US7170811035)	Stany Zjednoczone Ameryki	5,41
13.	Priceline.Com.Inc. (US7415034039)	Stany Zjednoczone Ameryki	9,01
14.	Renault (FR0000131906)	Republika Francuska	5,8
15.	Sanofi S.A. (FR0000120578)	Republika Francuska	5,37
16.	UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stany Zjednoczone Ameryki	8,07
17.	Visa Inc (US92826C8394)	Stany Zjednoczone Ameryki	4,6
	Akcje - razem		95,07



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
NALEŻYMY DO GRUPY KBC

KBC Alokacji Sektorowych FIZ – wyniki

31.10.2014 - 9.11.2016



9.11.2016
104,12 PLN

Nazwa	6M 09.05.2016* – 09.11.2016	1 rok 09.11.2015* – 09.11.2016	2 lata 09.11.2014* – 09.11.2016
KBC Alokacji Sektorowych FIZ	5,49%	-2,02%	3,92%

* Do obliczenia brana jest ostatnia dostępna wycena na dany dzień.

Wynik inwestycyjny funduszu nie jest tożsamy z wynikiem inwestycyjnym uczestnika funduszu, ponieważ uczestnik ponosi dodatkowe opłaty manipulacyjne i jest zobowiązany do zapłacenia podatku od dochodów kapitałowych. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Informacje prawne

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 niniejszym dokumencie. **Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Ze względu na duży udział akcji w portfelu, fundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym oraz znacznymi wahaniami wartości jednostek uczestnictwa w krótkim okresie** - szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie emisyjnym. 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 w zakładce dotyczącej Funduszu KBC Alokacji Sektorowych FIZ (https://kbctfi.pl/fundusze_inwestycyjne/kbc_alokacji_sektorowych_fiz). 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.

Niniejszy materiał nie zawiera ani nie stanowi oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, ani też zaproszenia do złożenia oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie lub Japonii, ani w jakiejkolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby sprzeczne z prawem. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii.

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna wpisana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, XII Wydział Gospodarczy pod nr 0000073128; kapitał zakładowy: 25.257.983,00 PLN w pełni opłacony; siedziba: ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa, tel. (+48 22) 581 23 32, fax: (+48 22) 581 23 33, infolinia (22) 582 88 58; biuro@kbctfi.pl, www.kbctfi.pl NIP: 527-23-58-706, REGON: 017421412

KBC TFI S.A. zostało utworzone i działa na podstawie zezwolenia Komisji z dn. 14.05.2007, decyzja nr DFN1 - 4030-23-1/02-1452 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych.