

## Strategia inwestycyjna:

Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, inwestujący w fundusz działający zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego (SICAV). KBC Kapitałny Start FIZ pozwala na inwestycje w spółki dojrzałe, często o charakterze globalnym i dodatkowo stabilnej pozycji rynkowej. W funduszu mogą Państwo zyskać nawet do 40%, w zależności od wzrostu koszyka 30 spółek, przy uwzględnieniu 70% udziału w jego wzroście na poziomie 70% (partycypacja) oraz korzystnego momentu wejścia w inwestycję dzięki formule „lookback”.

## Fundusz docelowy:

100% Global Partners PL KBC Start 1  
Miejsce rejestracji: Luxemburg  
Zarządzający: KBC Asset Management

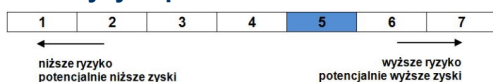
## Opłaty:

Za wystąpienie przed Dniem Zapadalności: 1.15%  
Za wystąpienie w Dniu Zapadalności: 0%  
Sprzedaż na GPW: prow. makler.

## Najważniejsze dane:

- Wycena certyfikatów (10-07-2014): 122.92 PLN
- Aktywa netto: 16.97 mln PLN
- Data rejestracji: 28-05-2012
- Dzień Zapadalności: 10-07-2014
- Pierwsza wycena (11-06-2012): 100.00 PLN
- Ochrona kapitału\*: 100%
- Partycypacja 70%

## Profil ryzyka produktu:



Powyższy profil ryzyka produktu jest równy Syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów, aktualnemu na dzień 31-03-2014.

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 odnośnie produktów odpowiednich dla poszczególnych profili Klienta dostępna jest na stronie [www.kbcffi.pl](http://www.kbcffi.pl)

Zasady stosowane przez dystrybutorów spoza Grupy KBC, mogą się różnić od zasad przyjętych w Grupie KBC.

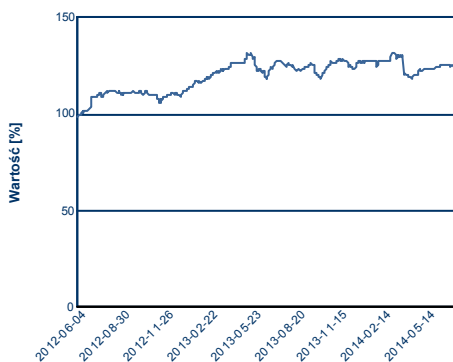
## Dni wykupu i wyceny:

**Wykup:** 10 dzień miesiąca  
**Wycena:** 10 dzień miesiąca  
**Żądania wykupu:** 10–23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, którym certyfikaty zostaną wykupione (23 dnia miesiąca do godz. 12:00\*\*)

\*\* Dotyczy dni roboczych. Jeśli 23 jest dniem wolnym należy złożyć zlecenie w ostatni poprzedzający dzień roboczy do godz. 12:00.

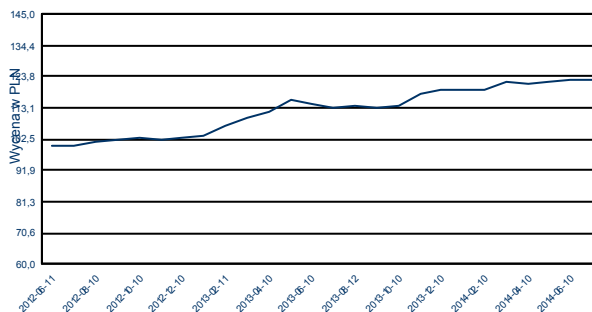
## Zmiana wartości koszyka:

/ w okresie od 04-06-2012 do 10-07-2014 /



Źródło: [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

## Zmiana wartości aktywów netto (w PLN):



Źródło: KBC TFI S.A.

## Akcje spółek wchodzących w skład koszyka:

Lp.	Nazwa spółki	Waga w koszyku [%]	Kurs początkowy	Kurs na dzień aktualizacji	Zmiana [%]
1	ALTRIA GROUP INC	2,00	32,91	42,95	30,52
2	ASTELLAS PHARMA INC	7,00	3 117,50	1 339,00	-57,05
3	ASTRAZENECA PLC	3,00	2 674,60	4 348,00	62,57
4	AT&T INC	7,00	34,74	35,70	2,75
5	BANK OF MONTREAL	3,00	54,52	79,78	46,35
6	BCE INC	3,00	41,59	48,39	16,34
7	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,00	34,16	48,51	41,99
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,00	70,74	97,81	38,27
9	CONSOLIDATED EDISON INC	5,00	61,84	56,61	-8,46
10	DUKE ENERGY CORP	2,00	22,90	72,39	216,11
11	ENTERGY CORP	2,00	65,81	78,70	19,58
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	2,00	1 446,70	1 572,00	8,66
13	KIMBERLY-CLARK CORP	2,00	80,95	112,81	39,36
14	MERCK & CO. INC.	2,00	38,31	58,58	52,91
15	MITSUBISHI CORP	2,00	1 519,20	2 039,00	34,22
16	NATIONAL GRID PLC	2,00	655,95	847,00	29,13
17	NOVARTIS AG-REG	7,00	50,38	79,65	58,09
18	NTT DOCOMO INC	3,00	124 890,00	1 753,00	-98,60
19	REYNOLDS AMERICAN INC	2,00	41,43	62,26	50,27
20	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7,00	154,01	262,20	70,25
21	SEVERN TRENT PLC	3,00	1 767,10	1 915,00	8,37
22	SSE PLC	5,00	1 361,80	1 547,00	13,60
23	SWISSCOM AG-REG	7,00	356,39	509,50	42,96
24	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2,00	3 336,00	4 655,00	39,54
25	TELIASONERA AB	5,00	43,67	50,10	14,73
26	UNILEVER PLC	3,00	2 064,40	2 598,00	25,85
27	UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,00	673,10	871,00	29,40
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,00	42,42	49,64	17,03
29	VODAFONE GROUP PLC	2,00	173,35	188,95	9,00
30	XCEL ENERGY INC	2,00	28,49	31,80	11,63

Źródło: obliczenia KBC TFI S.A. na podstawie serwisu [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)  
Kurs Początkowy dla i-tej spółki - średnia arytmetyczna kursów zamknięcia cen akcji z pierwszych 10 sesji giełdowych począwszy od 04.06.2012 r.

**Siedziba:** ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa

**Kontakt:** [biuro@kbctfi.pl](mailto:biuro@kbctfi.pl); infolinia: (22) 582 88 58

**Aktywa w zarządzaniu:** 4,699 mld PLN (stan na 31.12.2013)

**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:**

\* **Ochrona wpłaconego kapitału (bez uwzględnienia opłaty za wydanie Certyfikatów) dotyczy wyłącznie wykupienia Certyfikatów w Dniu Zapadalności Funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. W przypadku wykupienia tytułów uczestnictwa przed Dniem Zapadalności. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty co najmniej części kapitału.**

Wyniki historyczne zaprezentowane w niniejszym materiale nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości.

Przedstawiony materiał ma charakter informacyjny, nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek 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 komentarzu. 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, informacje o zakresie ochrony kapitału, 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](http://www.kbctfi.pl) oraz [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl). Szczegółowe informacje można uzyskać także w wybranych placówkach BZ WBK S.A. lub pod numerem infolinii: 0 801 100 834. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejsza propozycja nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.