



# Portfele funduszy inwestycyjnych

## większa dywersyfikacja – mniejsze ryzyko

Ze względu na dynamicznie rozwijający się rynek funduszy inwestycyjnych w Polsce oraz szeroką ofertę zagranicznych firm inwestycyjnych liczba funduszy dostępnych dla polskiego inwestora rośnie z dnia na dzień. Podjęcie decyzji inwestycyjnej, który z nich wybrać i który jest najlepszy, w sytuacji, gdy do wyboru jest kilkaset funduszy polskich i zagranicznych wydaje się być niemożliwe bez dogłębnej analizy polityki inwestycyjnej i historycznych wyników każdego z nich.

Fortis Private Investments Polska SA wprowadzając do swojej oferty portfele funduszy inwestycyjnych zdejmuje z indywidualnego inwestora tę konieczność. Wybierając jeden z oferowanych przez nas portfeli modelowych inwestor zapewnia sobie dostęp do najlepszych funduszy inwestycyjnych bez rozdrobnienia inwestycji oraz ma pewność, że fundusze

zostały poddane dogłębnej analizie specjalistów zanim trafiły do portfela. Wystarczy żeby inwestor określił walutę swojej inwestycji a także oczekiwany poziom zysku i przede wszystkim poziom ryzyka, jaki jest skłonny zaakceptować.

Oferujemy 6 modelowych strategii inwestycyjnych w zależności od skłonności do ryzyka inwestora oraz waluty inwestycji.

Portfele funduszy Fortis Private Investments Polska SA charakteryzuje **aktywne zarządzanie**, co odróżnia je od większości tego typu produktów dostępnych obecnie na polskich rynku. Oznacza to, że fundusze mogące **wchodzić w skład portfela są analizowane przez naszych doradców inwestycyjnych, którzy dostosowują strukturę portfela poprzez selekcję funduszy w ich ocenie najlepszych.**



### Data wprowadzenia:

styczeń 2007

### Minimalna wpłata:

200 000 PLN lub równowartość tej kwoty w EUR lub USD w przypadku portfeli funduszy zagranicznych

### Horyzont inwestycyjny:

Minimum 1 rok. Rekomendowany okres: 3 lata

### Cel inwestycyjny:

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat

### Poziom ryzyka:

**Niski** – dla portfela dłużnego funduszy inwestycyjnych

**Średni** – dla portfela zrównoważonego funduszy inwestycyjnych

**Wysoki** – dla portfela akcyjnego funduszy inwestycyjnych

Szczegółowy opis strategii inwestycyjnych oraz tabela opłat dostępne są na stronie internetowej [www.fpip.pl](http://www.fpip.pl) w sekcji:

**Zarządzanie aktywami >> Dokumenty**

### Atuty produktu i korzyści dla inwestora:

- portfele funduszy inwestycyjnych umożliwiają **szeroką dywersyfikację inwestycji, która pozwala ograniczyć ryzyko,**
- w przypadku inwestycji w portfele funduszy zagranicznych inwestor ma dodatkowo możliwość **uniezależnienia się od koniunktury na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych,**
- inwestując w fundusze za pośrednictwem naszych portfeli **nie jest pobierana opłata manipulacyjna** przy nabywaniu funduszy do portfeli a także przy późniejszych zmianach funduszy w portfelu,
- wyborem najlepszych funduszy, zarządzaniem aktywami oraz ciągłą analizą inwestycji zajmują się licencjonowani doradcy inwestycyjni FPIP - **brak konieczności przeprowadzenia własnych analiz i podejmowania samodzielnych decyzji inwestycyjnych,**
- **niezależność** zarządzających,
- **szczegółowe raporty** co miesiąc, **codzienny dostęp do informacji** związanej z wyceną inwestycji.

W ramach portfeli funduszy współpracujemy z najlepszymi – polskimi i zagranicznymi - firmami inwestycyjnymi.

### Nasi partnerzy:

- BlackRock Investment Management
- Fortis Investments
- HSBC Global Asset Management
- Franklin Templeton Investments
- Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- Union Investment TFI S.A.



## Główne czynniki ryzyka

**Ryzyko rynkowe** - ryzyko zmiany cen na rynku akcji (systematyczne) - odzwierciedla wpływ czynników politycznych, prawnych (np. zmiany podatkowe), gospodarczych (np. stopy procentowe, koniunktura gospodarcza) na trendy na całym rynku. Ryzyka rynkowego nie można ograniczyć, ponieważ dotyczy ono w takim samym stopniu wszystkich notowanych na rynku papierów wartościowych.

### Ryzyko zmiany cen poszczególnych akcji (specyficzne)

- jest związane z inwestycją w walor konkretnej spółki (np. ryzyko utraty kontraktu, czy ryzyko związane ze zmianą prawa regulującego funkcjonowanie konkretnej branży). Ryzyko możliwe do ograniczenia poprzez dywersyfikację lokat w akcje spółek z wielu branż, prowadzących działalność na różną skalę i w ramach różnych modeli biznesowych.

**Ryzyko zmiany stóp procentowych** - polega na wrażliwości zmiany wartości portfela na zmiany stóp procentowych. Wzrost rynkowych stóp procentowych prowadzi do spadku cen dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie procentowej. Z kolei spadek stóp procentowych przekłada się na wzrosty cen papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu. Skala wzrostu lub spadku cen zależy od terminu wykupu obligacji i jest tym większa im ten termin jest dłuższy.

**Ryzyko emitenta** - związane jest z czasową lub trwałą utratą przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta ma wpływ na spadek cen papierów dłużnych wyemitowanych przez ten podmiot.

**Ryzyko makroekonomiczne** - zmiany poszczególnych parametrów ekonomicznych mogą negatywnie wpływać na poziom stóp procentowych, koniunkturę giełdową oraz sytuację ekonomiczną podmiotów gospodarczych a tym samym na ceny akcji i papierów dłużnych

**Ryzyko walutowe** - ryzyko utrzymywania oszczędności w walutach obcych, ryzyko wahań kursów walut

## Opłata za zarządzanie dla Fortis Private Investments Polska S.A.

Naliczana codziennie od bieżącej wartości portfela i uzależniona jest od rodzaju i wartości portfela:

- **Portfel dłużny polskich funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi **0,045%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł opłata wynosi **0,035%** wartości Portfela miesięcznie.
- **Portfel dłużny zagranicznych funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi **0,045%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł opłata wynosi **0,035%** wartości Portfela miesięcznie.
- **Portfel zrównoważony polskich funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi: **0,16%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł opłata wynosi **0,13%** wartości Portfela miesięcznie.
- **Portfel zrównoważony zagranicznych funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi: **0,17%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł opłata wynosi **0,14%** wartości Portfela miesięcznie.
- **Portfel akcyjny polskich funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi **0,23%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł, opłata wynosi **0,18%** wartości Portfela miesięcznie.
- **Portfel akcyjny zagranicznych funduszy inwestycyjnych:**
  - od 200 000 do 500 000 zł opłata wynosi **0,30%** wartości Portfela miesięcznie,
  - powyżej 500 000 zł, opłata wynosi **0,25%** wartości Portfela miesięcznie.

## Podatki i opłaty na rzecz innych podmiotów

- Jednorazowa opłata za otwarcie rachunku/rachunków walutowych w BNP Paribas Fortis – 20 zł.
- Opłaty i prowizje określone w tabelach opłat funduszy inwestycyjnych, których jednostki/tytuły uczestnictwa nabywane są do portfela.
- Koszty wymiany walutowej dokonywanej w związku z zarządzaniem portfelem zagranicznych funduszy inwestycyjnych.
- W przypadku portfeli funduszy zagranicznych – podatek od zysków kapitałowych płatny przez klienta samodzielnie w wysokości określonej przepisami.



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

| Bank zmieniającego się świata

Fortis Private Investments Polska S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 14 lutego 2001 roku na prowadzenie działalności maklerskiej.

W celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji zapraszamy do odwiedzenia naszej strony internetowej [www.fpip.pl](http://www.fpip.pl) lub prosimy o bezpośredni Kontakt z nami.

**Fortis Private Investments Polska S.A.**

ul. Fredry 8  
00-097 Warszawa  
telefon: +48 22 566 98 00  
faks: +48 22 566 98 10  
e-mail: [info@fpip.pl](mailto:info@fpip.pl)  
[www.fpip.pl](http://www.fpip.pl)