



## Portfel 3x3

### Rodzaj portfela:

Portfel zrównoważony

### Data wprowadzenia:

Marzec 2000 r.

### Minimalna wpłata:

100 000 zł

### Horyzont inwestycyjny:

Minimum 1 rok

Rekomendowany okres 3 lata

### Poziom ryzyka:

Średni

### Rekomendacja i cechy inwestycji:

- Dla osób oczekujących w dłuższym okresie zysku przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych
- Dla osób akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne

### Cel inwestycyjny:

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat

Fortis Private Investments Polska SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

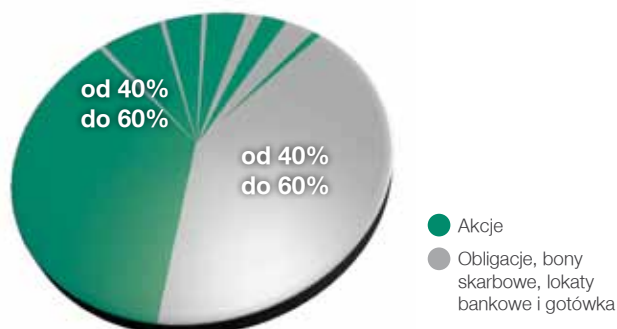
### Styl inwestycyjny

W skład części akcyjnej portfela wchodzi przede wszystkim duże spółki, które notują systematyczny przyrost wyników finansowych. Część portfela mogą stanowić również walory mniejszych firm. Zmiany składu portfela są dokonywane stosunkowo rzadko, co pozwala ograniczyć koszty transakcyjne. Strategia portfela zrównoważonego „3x3” jest szczególnie rekomendowana inwestorom nie akceptującym wysokiego ryzyka związanego z inwestycją wyłącznie na rynku akcji ale dążącym do uzyskania stopy zwrotu wyższej niż na instrumentach bezpiecznych.

Szczegółowe regulacje polityki inwestycyjnej znajdują się w strategii inwestycyjnej, stanowiącej załącznik do umowy.

### Struktura portfela

Od 40% do 60% portfela stanowią akcje, pozostałą część papiery dłużne o terminie wykupu powyżej roku. W ramach części akcyjnej, środki są lokowane w walory 9 spółek z trzech różnych branż – finansowej, budowlanej oraz teleinformatycznej (po 3 spółki z każdej branży). Pozostała część środków inwestowana jest w obligacje emitowane wyłącznie przez Skarb Państwa.



## 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 krótkoterminowych zmian cen rynkowych

**obligacji** – ceny mogą ulegać wahaniom ze względu na ograniczoną płynność rynku, w efekcie zmian cen zagranicznych papierów skarbowych za granicą czy wydarzeń zmieniających postrzeganie przez inwestorów ryzyka politycznego w kraju lub za granicą, a także innych krótkookresowych czynników.

**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.

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.

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

Naliczana codziennie od bieżącej wartości Portfela i wynosi w skali miesiąca dla portfeli o wartości:

- 1) do 500 tys. zł: 0,24%,
- 2) powyżej 500 tys. zł: 0,24% od pierwszych 500 tys. zł, plus 0,19% powyżej 500 tys. zł.

## Podatki oraz opłaty na rzecz innych podmiotów:

- opłaty za otwarcie i prowadzenie rachunków otwartych w związku z wykonywaniem Umowy o zarządzanie portfelem,
- opłaty transakcyjne – prowizje maklerskie ze zrealizowane zlecenia nabycia/zbycia instrumentów finansowych,
- zryczałtowany podatek od dywidendy płatny za pośrednictwem Fortis Private Investments Polska SA w wysokości określonej przepisami,
- 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.

ul. Fredry 8  
00-097 Warszawa  
telefon: +48 22 566 98 00  
faks: +48 22 566 98 10  
e-mail: info@fpip.pl  
www.fpip.pl