



Portfel 6x3

Rodzaj portfela:

Portfel akcji

Data wprowadzenia:

Styczeń 1999 r.

Minimalna wpłata:

100 000 zł

Horyzont inwestycyjny:

Minimum 1 rok

Rekomendowany okres 3 lata

Poziom ryzyka:

Wysoki

Rekomendacja i cechy inwestycji:

- Dla osób oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji
- Dla osób akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych

Cel inwestycyjny:

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat

Fortis Private Investments Polska SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

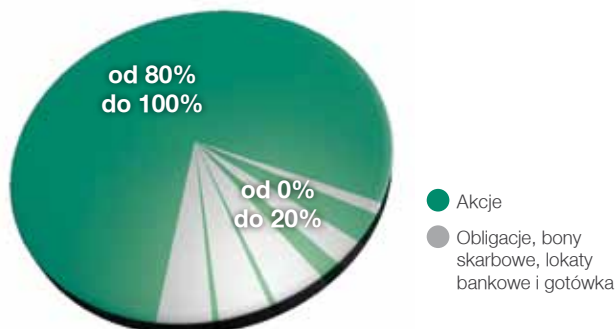
Styl inwestycyjny

Dzięki elastycznemu zarządzaniu skład portfela może ulegać stosunkowo częstym modyfikacjom (kilka razy w roku). Timing stosowany jest w ograniczonym zakresie – do 10-15% portfela. Środki mogą być inwestowane zarówno w akcje spółek, których obecna kondycja finansowa jest bardzo dobra, jak i w walory firm mających w przyszłości szanse na poprawę wyników, ale których aktualna rynkowa wycena tego nie uwzględnia. Dobór do portfela spółek o dobrej kondycji fundamentalnej, jak i bardziej spekulacyjnych, ale szybciej rozwijających się, pozwala w długim okresie osiągnąć wyniki lepsze od indeksu.

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

Struktura portfela

Minimum 80% portfela jest inwestowane w akcje. W praktyce zaangażowanie w akcje jest bliskie 95-100%. Jedynie, gdy zarządzający ocenia, że na giełdzie w długim terminie panuje trend spadkowy, może na dłuższy czas zredukować ekspozycję w akcje (do minimalnego poziomu 80%). Portfel składa się z papierów 18 spółek z trzech branż – finansowej, budowlanej i teleinformatycznej. W ramach każdej branży portfel zawiera akcje 6 spółek, dzięki czemu inwestycja jest odpowiednio zdywersyfikowana, co ogranicza ryzyko.



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 utracenia 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 mających zróżnicowane modele prowadzenia biznesu.

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: 0,36%,
- 2) powyżej 500 tys. zł: 0,36% od pierwszych 500 tys. zł, plus 0,30% 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.

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.



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