



Portfel małych i średnich spółek

Rodzaj portfela:

Portfel akcji

Data wprowadzenia:

Listopad 2006 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 szczególnie wysokie ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych oraz możliwą ograniczoną płynność walorów wchodzących w skład portfela

Cel inwestycyjny:

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat

Fortis Private Investments Polska SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

Styl inwestycyjny

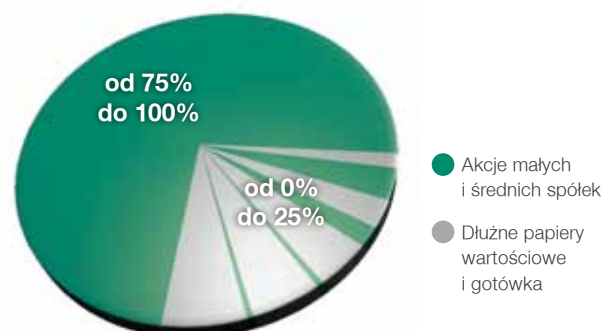
Dobór spółek do portfela następuje w oparciu o analizę fundamentalną. Zarządzający preferuje strategię „buy and hold” i wybiera walory spółek, które w horyzoncie minimum rocznym mają szanse znacząco poprawić wyniki finansowe.

W skład portfela mogą wchodzić akcje spółek, których obecna kondycja finansowa jest bardzo dobra. Zarządzający może również inwestować środki w walory firm mających w przyszłości szanse na poprawę wyników, których aktualna wycena rynkowa tego nie uwzględnia.

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

Struktura portfela

Zaangażowanie w akcje waha się pomiędzy 75% a 100% wartości portfela. Portfel składa się z akcji nie mniej niż 10 i nie więcej niż 20 spółek. Udział żadnej ze spółek nie może przekroczyć 10% wartości portfela. W skład portfela wchodzi spółki znajdujące się w indeksie mWIG40 oraz spółki, których kapitalizacja nie przekracza 1 mld złotych. Jedynie w sytuacji, gdy zarządzający ocenia, że na giełdzie w długim terminie panuje trend spadkowy, może na dłuższy czas zredukować zaangażowanie w akcje (do minimalnego poziomu 75%), ograniczając straty.



Główne czynniki

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, bo dotyczy ono w takim samym stopniu wszystkich notowanych na rynku papierów wartościowych.

Ryzyko płynności – obrót akcjami mniejszych spółek może być ograniczony ze względu na mniejszą kapitalizację oraz niewielką liczbę akcji w obrocie. Szybkie upłynnienie wszystkich składników portfela w przypadku dekonunktury na rynku akcji może być utrudnione.

Ryzyko zmiany cen poszczególnych akcji (specyficzne)

– 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