



Portfel pieniężny

Rodzaj portfela:

Portfel rynku pieniężnego

Data wprowadzenia:

Grudzień 2003 r.

Minimalna wpłata:

100 000 zł

Horyzont inwestycyjny:

Minimum 1 rok

Poziom ryzyka:

Minimalny

Rekomendacja i cechy inwestycji:

- Dla osób nastawionych na ochronę zainwestowanego kapitału
- Minimalne wahania wartości portfela

Cel inwestycyjny:

Ochrona realnej wartości aktywów portfela Fortis Private Investments Polska SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

Styl inwestycyjny

Zarządzający dobiera do portfela wyłącznie obligacje Skarbu Państwa o terminie wykupu do 1 roku. W portfelu znajdują się papiery dłużne, które pozwalają osiągnąć jak największy zysk przy zachowaniu maksymalnego bezpieczeństwa inwestowanych środków. Głównym źródłem dochodu dla inwestora są przepływy pieniężne wynikające z konstrukcji obligacji, czyli z wypłaty odsetek oraz wykupu obligacji. Stosowana jest strategia kupuj-trzymaj, która ogranicza koszty transakcyjne i polega na wprowadzaniu rzadkich zmian do składu portfela. Szczegółowe regulacje polityki inwestycyjnej znajdują się w strategii inwestycyjnej, stanowiącej załącznik do umowy.

Struktura portfela

Do 100% portfela lokowane jest w obligacje emitowane przez Skarb Państwa. Niewielka część portfela może być lokowana na lokatach over night. Zarządzający w zależności od wartości portfela może inwestować środki w kilka różnych rodzajów obligacji lub w obligacje jednej serii, przy czym wszystkie portfele pieniężne mają zbliżony poziom ryzyka poprzez utrzymywanie zbliżonego duration - rozumianego jako średni czas trwania portfela do momentu wykupu obligacji. W przypadku portfela pieniężnego duration wynosi maksymalnie 1 rok.



● Obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, lokaty bankowe, gotówka

Główne czynniki ryzyka

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych

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

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

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

- 1) do 500 tys. zł: 0,06%,
- 2) powyżej 500 tys. zł: 0,06% od pierwszych 500 tys. zł, plus 0,05% 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