



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

TFI Fortis Private Investments S.A.

## Portfel długoterminowych dłużnych papierów wartościowych

---

### Strategia inwestycyjna

#### Skład portfela

- 100% wartości portfela – obligacje skarbowe, bony skarbowe, lokaty bankowe i gotówka.

#### Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat.

TFI Fortis Private Investments S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

#### Charakterystyka portfela

- Inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe.
- Strategia inwestycyjna wyklucza inwestowanie w obligacje nienotowane na Giełdzie Papierów Wartościowych.
- Inwestycje mają na celu zapewnienie maksymalnej stopy zwrotu w horyzoncie kilkuletnim.

#### Horyzont inwestycyjny portfela

- Portfel długoterminowy, okres rekomendowany 3 - 5 lat
- Duration (średni czas trwania papierów wartościowych) portfela - minimum 3 lata

#### Ustalenia szczegółowe

- Wszystkie dochody osiągnięte w wyniku zarządzania portfelowego zasilają portfel klienta i są wykorzystywane zgodnie ze strategią inwestycyjną.

#### Główne czynniki ryzyka

- Ryzyko makroekonomiczne
- Ryzyko zmiany stóp procentowych
- Ryzyko krótkoterminowe zmiany cen rynkowych obligacji

#### Poziom ryzyka

- Niski

#### Benchmark

Wyniki portfela odnoszone są do indeksu polskich obligacji skarbowych podawanego przez agencję Bloomberg, skonstruowanego na podstawie obligacji Skarbu Państwa, emitowanych przez Ministerstwo Finansów w polskich złotych, z okresem do wykupu większym niż 3 lata: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt 3+ YRS.

.....  
podpis Klienta



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

TFI Fortis Private Investments S.A.

---

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A., ul. Fredry 8, 00-097 Warszawa, tel.: (+48 22) 566 98 00, faks: (+48 22) 566 98 10, [www.funduszeftis.pl](http://www.funduszeftis.pl)