



BNP PARIBAS
FORTIS

TFI Fortis Private Investments S.A.

Portfel dłużny funduszy polskich

Strategia inwestycyjna

Skład portfela

- 100% wartości portfela – tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w krajowe instrumenty dłużne, gotówka.

Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku uzyskiwania dochodu bieżącego oraz wzrostu wartości lokat.

TFI Fortis Private Investments SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

Charakterystyka portfela

- Udział tytułów uczestnictwa wyemitowanych przez jeden funduszu nie może przekraczać 35% wartości portfela.
- Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela dokonuje się na podstawie analizy oczekiwanej i historycznej stopy zwrotu wobec benchmarku, analizy ryzyka, oceny strategii inwestycyjnej funduszu oraz oceny ryzyka kredytowego aktywów stanowiących spektrum inwestycyjne funduszu;
- Średnie duration portfela funduszy może ulegać zmianom w zależności od oceny kształtowania się bieżącego i oczekiwanego poziomu krzywych stóp procentowych.
- Strategia inwestycyjna wyklucza inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy, które nie zostały zarejestrowane w KPWIG w Polsce.

Horyzont inwestycyjny portfela

- Portfel długoterminowy minimum 1 rok, okres rekomendowany 3 lata
- Duration portfela funduszy (średni czas trwania papierów wartościowych) - zmienne

Ustalenia szczegółowe

- W okresie rocznym skład portfela może odbiegać od wskazanego wyżej w okresie nie dłuższym niż 40 dni łącznie. Do tego okresu nie jest wliczany okres likwidacji portfela obejmujący 30 dni przed datą rozwiązania umowy oraz okres 30 dni od dokonania wpłaty.
- 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
- Ryzyko emitenta

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 1 rok: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1 YR.

.....
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.funduszefortis.pl