



Portfel dłużny funduszy zagranicznych

Strategia inwestycyjna

Skład portfela

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

Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku uzyskiwania dochodu bieżącego oraz wzrostu wartości lokat w walucie wpłaty wybranej przez klienta.

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 wielkości (kapitalizacja) rynku i rodzaju 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 reprezentujących najważniejsze kraje z punktu widzenia kapitalizacji rynków dłużnych papierów wartościowych.
- Środki lokowane są w tytuły uczestnictwa denominowane wyłącznie w tytuły USD lub EURO. Waluty aktywów bazowych funduszy mogą różnić się od waluty wyceny jednostek uczestnictwa.
- Strategia inwestycyjna wyklucza inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy, które nie zostały notyfikowane 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 walutowe
- Ryzyko emitenta

Poziom ryzyka

- Niski

Benchmark

Wyniki portfela odnoszone są do indeksu MSCI World plus Emerging Local Sovereign (USD), obliczanego przez MSCI Barra, podawanego przez serwis informacyjny Bloomberg

.

.....

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