



## Portfel zmiennego zaangażowania ze zdefiniowanym udziałem akcji

### Strategia inwestycyjna

#### Skład portfela

- Udział akcji, praw poboru oraz PDA (praw do akcji) - do .....% wartości portfela
- Udział gotówki i dłużnych papierów wartościowych - do 100% wartości portfela
- Nie więcej niż 30% wartości portfela - wartość zapisów na rynku pierwotnym.

#### Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat.

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

#### Charakterystyka portfela

- W skład portfela mogą wchodzić jedynie akcje spółek o stabilnej sytuacji finansowej. Preferowane będą spółki, których perspektywy rozwoju w horyzoncie kilkuletnim wydają się niezagrażone oraz akcje spółek wypłacających dywidendę.
- Udział akcji będzie zmieniał się zależnie od oceny perspektyw rynku akcji.
- Udział akcji oraz PDA żadnej ze spółek nie może przekroczyć 15% wartości portfela, warunek ten nie dotyczy zapisów na rynku pierwotnym.
- Strategia inwestycyjna dopuszcza nabywanie i obejmowanie akcji w ofercie pierwotnej i pierwszej ofercie publicznej.

#### Horyzont inwestycyjny portfela

Portfel długoterminowy minimum 1 rok, okres rekomendowany 3 -5 lat

#### Ustalenia szczegółowe

- W okresie rocznym skład portfela może odbiegać od wskazanego wyżej w okresie nie dłuższym niż 40 sesji łącznie. Postanowienie to nie dotyczy okresu likwidacji portfela obejmującego 14 dni przed datą rozwiązania umowy.
- Wszystkie dochody osiągnięte w wyniku zarządzania portfelowego zasilają portfel klienta i są wykorzystywane zgodnie ze strategią inwestycyjną.

#### Główne czynniki ryzyka

- Ryzyko rynkowe – ryzyko rynkowe zmiany cen i indeksów (systematyczne)
- Ryzyko zmiany cen poszczególnych akcji (specyficzne)
- Ryzyko makroekonomiczne – ryzyko koniunktury gospodarczej

#### Poziom ryzyka

Zmienny – ryzyko rośnie wraz ze zwiększaniem udziału akcji w portfelu (Tabela poniżej)

#### Benchmark

Uzależniony od udziału akcji w strukturze portfela (Tabela poniżej).

Indywidualny udział akcji w portfelu:	Poziom Ryzyka	Benchmark
Udział akcji do 10%	Umiarkowany	10%WIG20 + 90%EFFAS Bond Indices PL Govt ALL >1YR
Udział akcji do 30%	Umiarkowany	30%WIG20 + 70%EFFAS Bond Indices PL Govt ALL >1YR
Udział akcji do 50%	Średni	50%WIG20 + 50%EFFAS Bond Indices PL Govt ALL >1YR
Udział akcji do 70%	Podwyższony	70%WIG20 + 30%EFFAS Bond Indices PL Govt ALL >1YR
Udział akcji do 100%	Wysoki	WIG 20

.....  
podpis Klienta