

STRATEGIA INWESTYCYJNA KLIENTA

Na podstawie oceny informacji o wiedzy i doświadczeniu, celach inwestycyjnych, zakładanym horyzoncie inwestycyjnym, sytuacji finansowej i stosunku do ryzyka Klienta, została przez Klienta zatwierdzona następująca strategia inwestycyjna:

KLIENT

IMIE

NAZWISKO

NUMER KONTA INWESTYCYJNEGO

PROFIL INWESTYCYJNY KLIENTA

CEL INWESTYCJI

Wzrost oszczędności krótkoterminowych

HORYZONT INWESTYCJI

WIEDZA I DOŚWIADCZENIE

OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

STOSUNEK DO RYZYKA

PROPONOWANA STRATEGIA INWESTYCYJNA

Złoty Portfel Obligacji

STRATEGIA INWESTYCYJNA WYBRANA PRZEZ KLIENTA

SKŁAD PORTFELA



NAZWA WYBRANEJ STRATEGII

Złoty Portfel Obligacji

WYSOKOŚĆ JEDNORAZOWEJ INWESTYCJI

WYSOKOŚĆ MIESIĘCZNYCH WPLĄT

WSKAŹNIK RYZYKO/ZWROT Z INWESTYCJI



NIŻSZE RYZYKO/ZWROT Z INWESTYCJI

WYŻSZE RYZYKO/ZWROT Z INWESTYCJI

ŚREDNI OCZEKIWANY WYNIK

PESYMISTYCZNY WYNIK

OPTYMISTYCZNY WYNIK

PODSTAWOWE PARAMETRY PORTFELA

WALUTA REFERENCYJNA

PLN

INSTRUMENTY FINANSOWE

Fundusze ETF

MINIMALNA INWESTYCJA

50 PLN

ZALECANY HORYZONT INWESTYCYJNY

1-3 lata

UDZIAŁ AKCJI

0-20 %

UDZIAŁ OBLIGACJI

80-100 %

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału nie jest gwarantowana. Historyczne stopy zwrotu nie gwarantują uzyskania podobnych stóp zwrotu w przyszłości. Pomimo dochowania przez Finax należytej staranności i przy uwzględnieniu zawodowego charakteru wykonywanej przez Finax działalności, Finax nie gwarantuje osiągnięcia celów strategii inwestycyjnej określonej dla portfela. Przed dokonaniem inwestycji, prosimy o zapoznanie się z warunkami inwestowania i konsekwencjami podatkowymi na stronie www.finax.eu/pl.

Określenie strategii

Złoty Portfel Obligacji to strategia zaprojektowana z myślą o polskich inwestorach, którzy chcą w krótkim terminie zwiększyć wartość swoich środków oraz przynajmniej częściowo ochronić je przed inflacją, bez ponoszenia ryzyka walutowego. Inwestycja ta charakteryzuje się minimalnym ryzykiem i niską zmiennością wartości portfela.

Inwestor korzystający z tej strategii nie musi posiadać żadnej wiedzy ani doświadczenia związanego z inwestowaniem. Klienci mogą wyjść z inwestycji i wypłacić swoje środki w dowolnym momencie. Zalecany horyzont inwestycyjny dla tej strategii to co najmniej 1 rok.

Zarządzanie strategią

Złoty Portfel Obligacji inwestuje w certyfikaty inwestycyjne Zamkniętych Funduszy Inwestycyjnych, które są polską konstrukcją prawną tzw. funduszy notowanych na giełdzie (ETF).

Konserwatywna część portfela składa się z funduszy ETF inwestujących w polskie obligacje rządowe denominowane w PLN. Ta część dzieli się na dwie grupy. Pierwsza z nich obejmuje obligacje skarbowe o krótkim terminie zapadalności (powyżej 1 roku), a ich udział w portfelu może wynosić od 0 % do 50 %, w zależności od oczekiwanych zwrotów dla każdej klasy aktywów.

Pozostała część konserwatywnego komponentu składa się z funduszy ETF rynku pieniężnego, które inwestują w obligacje skarbowe o terminie zapadalności krótszym niż 1 rok. Udział tych funduszy może wynosić od 30 % do 99,4 %.

Średnia modyfikowana duracja konserwatywnej części portfela może się zmieniać w zależności od zmian stóp procentowych w Polsce, jednak jej maksymalna wartość nie może przekroczyć 2,5 roku.

W przypadku znaczącego spadku stóp procentowych Finax rozważy zastąpienie komponentu rynku pieniężnego innym aktywem. Złoty Portfel Obligacji może również zawierać ETF-y akcyjne, inwestujące w globalne i polskie spółki. Udział tej części może wynosić od 0 % do 20 %, zależnie od taktycznej alokacji zarządzającego portfelem.

Optymalny skład portfela

Komponent dynamiczny (0-20 %):

Globalne i polskie akcje 0-20 %

Komponent konserwatywny (80-100 %):

Polskie obligacje rządowe (> 1 rok)	0-50 %
Polskie obligacje rządowe (< 1 rok)	30-99,4 %
Gotówka	0,6 %

The Inwestycja jest w dużej mierze zarządzana pasywnie, a zmiany w portfelu następują podczas jego rebalansowania, czyli dostosowania do pierwotnych wag, gdy nastąpi znaczące odchylenie od ustalonej taktycznej alokacji. Zmiany warunków na rynkach finansowych lub istotne zmiany makroekonomiczne mogą spowodować dostosowanie wag poszczególnych klas aktywów lub zastąpienie ETF-ów alternatywami w ramach tej samej klasy aktywów, zarówno w dynamicznej, jak i konserwatywnej części portfela.

Inwestycje leżące u podstaw tego produktu finansowego nie uwzględniają kryteriów UE dotyczących inwestycji zrównoważonych pod względem środowiskowym (ESG).

Profil ryzyka

Historyczne dane mogą nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego ryzyka strategii. Kategoria ryzyka została określona na podstawie profilu ryzyko-zwrot aktywów, w które inwestuje strategia, zgodnie z zasadami zarządzania strategią. Żadna kategoria nie wskazuje na inwestycję wolną od ryzyka. Każdy inwestor ponosi ryzyko rynkowe wynikające z wahań cen na rynku.

Główne ryzyko związane ze wszystkimi elementami tej strategii inwestycyjnej to ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego (np. brak osiągnięcia oczekiwanej wartości inwestycji, uzyskanie zwrotu poniżej inflacji lub wyjście z inwestycji ze stratą) z powodu niekorzystnych zmian wartości portfela. W zależności od konkretnego składnika strategii takie zmiany mogą wynikać ze zmian stóp procentowych, środowiska makroekonomicznego, zmienności giełdowej lub innych podobnych czynników.

Aby zminimalizować ryzyko inwestycji, inwestuj zgodnie z zaplanowanym horyzontem inwestycyjnym.

Więcej informacji na temat ryzyk znajdziesz w dokumencie „Informacje o instrumentach finansowych i ryzykach” opublikowanym na stronie Finax.

Ryzyka, których wskaźnik ryzyka nie obejmuje

Ryzyko polityczne i legislacyjne: Ryzyko straty wynikające z decyzji politycznych i zmian legislacyjnych, które mogą wpłynąć na zwrot z inwestycji. Ze względu na specyfikę rynku polskiego, gdzie fundusze ETF nie podlegają europejskiej regulacji UCITS, istnieje możliwość lokalnych interwencji regulacyjnych dotyczących funkcjonowania tych instrumentów. Poziom tego ryzyka jest średni.

Ryzyko kontrahenta: Niektóre fundusze ETF mogą wykorzystywać instrumenty pochodne do replikacji wyników indeksu lub zabezpieczania ryzyka walutowego. Instrumenty te są kontraktami, które niosą ze sobą ryzyko, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań.

Ryzyko płynności: Dotyczy możliwości trudnego wyjścia z inwestycji w certyfikaty, jeśli handel nimi zostanie zawieszony lub wycofany z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Ponadto, ryzyko to wiąże się także z potencjalną niemożnością sprzedaży aktywów funduszu bez istotnego wpływu na ich cenę rynkową lub ponoszenia dodatkowych kosztów.

Ryzyko operacyjne: Ryzyko wynikające z potencjalnych błędów w zarządzaniu wewnętrznym i administracji ETF-ów znajdujących się w portfelu.

Informacje na temat zwrotu świadczenia dodatkowego w odniesieniu do portfeli denominowanych w PLN

Finax otrzyma 50 % opłaty wewnętrznej opłaty za zarządzanie funduszem stanowiącym składnik portfela (świadczenie dodatkowe), wypłacanej w każdym miesiącu, w którym łączny stan posiadania klientów Finax przekroczy 1 mln zł w danym funduszu. Finax rozdysponuje świadczenie dodatkowe pomiędzy klientów, którzy posiadają odpowiedni fundusz (instrument) w swoich portfelach tytułem dyskonta (zniżki) wobec poniesionych przez tych klientów kosztów inwestycji. Zniżka każdego klienta zostanie obliczona proporcjonalnie, na podstawie relacji aktywów tego klienta w funduszu w stosunku do całkowitych aktywów klientów Finax posiadanych w funduszu w ostatnim dniu miesiąca kalendarzowego, za który wypłacane jest świadczenie dodatkowe. Należy pamiętać, że Finax zastrzega sobie prawo do nieprzekazywania świadczenia dodatkowego klientom, którzy zamkną swoje rachunki inwestycyjne przed rozdysponowaniem świadczenia za dany miesiąc.