

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

HORYZONT INWESTYCJI

WIEDZA I DOŚWIADCZENIE

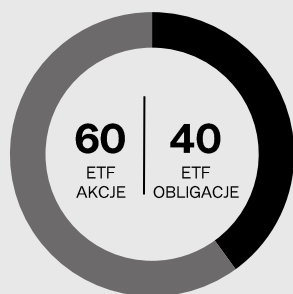
OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

STOSUNEK DO RYZYKA

PROPONOWANA STRATEGIA INWESTYCYJNA

STRATEGIA INWESTYCYJNA WYBRANA PRZEZ KLIENTA

SKŁAD PORTFELA



NAZWA WYBRANEJ STRATEGII

Złoty Portfel 60/40

WYSOKOŚĆ JEDNORAZOWEJ INWESTYCJI

WYSOKOŚĆ MIESIĘCZNYCH WPŁAT

WSKAŹNIK 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

Co najmniej 6 lat

UDZIAŁ AKCJI

60 %

UDZIAŁ OBLIGACJI

40 %

Zwrot z pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany. Przeszłe wyniki nie stanowią gwarancji przyszłych zysków. Celem strategii inwestycyjnej, pomimo profesjonalnej opieki, może nie udać się osiągnąć. Przed zainwestowaniem zapoznaj się z warunkami inwestycji i konsekwencjami podatkowymi na stronie www.finax.eu/pl.

Określenie strategii

Strategia Złoty Portfel 60/40 jest przeznaczony dla inwestorów z horyzontem inwestycyjnym wynoszącym co najmniej 6 lat, którzy chcą uzyskać ekspozycję na polską gospodarkę i mają średnią skłonność oraz zdolność do ponoszenia ryzyka.

Inwestorzy wybierający tę strategię powinni posiadać przynajmniej minimalną wiedzę i doświadczenie związane z inwestowaniem. Aby strategia została pomyślnie zrealizowana, kluczowe jest, aby inwestor trzymał się pierwotnie zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego i unikał przedwczesnego wycofywania zainwestowanych środków.

Zarządzanie strategią

Złoty Portfel 60/40 inwestuje w certyfikaty inwestycyjne Zamkniętych Funduszy Inwestycyjnych, które są polską konstrukcją prawną tzw. funduszy notowanych na giełdzie (ETF).

Strategia Złoty Portfel 60/40 składa się z komponentu akcyjnego z ekspozycją na polskie oraz międzynarodowe rynki akcji. Udział polskich i międzynarodowych akcji w tej części portfela może wynosić od 40 % do 60 %, a dokładny stosunek zależy od taktycznej alokacji zarządzającego portfelem. Docelowy (początkowy) udział akcji w portfelu wynosi 60 %. Ekspozycja na akcje międzynarodowe musi być zabezpieczona do polskiego złotego, aby zminimalizować ryzyko walutowe.

Strategia zawiera także komponent konserwatywny (obligacyjny) o docelowej wadze 40 %. Składa się on z ETF-ów obligacyjnych śledzących polskie obligacje rządowe o zapadalności przekraczającej 1 rok oraz z ETF-ów rynku pieniężnego, które śledzą polskie obligacje rządowe o zapadalności krótszej niż 1 rok.

Udział ETF-ów śledzących obligacje o zapadalności powyżej 1 roku w konserwatywnej części portfela może wynosić od 60 % do 90 %, w zależności od bieżących stóp procentowych na rynku oraz oczekiwanego zwrotu dla każdej klasy aktywów w portfelu. Z kolei udział ETF-ów rynku pieniężnego w tej części może wynosić od 10 % do 40 %.

Średnia modyfikowana duracja konserwatywnej części portfela może się zmieniać w zależności od zmian stóp procentowych w polskiej gospodarce, jednak jej maksymalna wartość nie może przekroczyć 7 lat.

Optymalny skład portfela

Komponent dynamiczny (60 %):

Polskie akcje	24-36 %
Międzynarodowe akcje	24-36 %

Komponent konserwatywny (40 %):

Polskie obligacje rządowe (> 1 rok)	24-34.5 %
Polskie obligacje rządowe (< 1 rok)	4-16 %
Gotówka	1.5 %

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

Dane historyczne 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 tą strategią. Żadna kategoria nie wskazuje na inwestycję wolną od ryzyka. Każdy inwestor ponosi ryzyko rynkowe wynikające z wahań cen na rynku.

Główne ryzyko związane z wszystkimi składnikami tej strategii inwestycyjnej to ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego (np. brak osiągnięcia oczekiwanej wartości inwestycji, zwrot niższy od inflacji lub wyjście z inwestycji ze stratą) z powodu niekorzystnych zmian wartości portfela. W zależności od dokładnego komponentu strategii, takie zmiany mogą wynikać ze zmian stóp procentowych, warunków makroekonomicznych, zmienności rynku akcji lub innych podobnych czynników.

Ryzyko rynkowe z czasem jest eliminowane. Czas jest najlepszym sprzymierzeńcem inwestora, ponieważ dzięki ciągłemu rozwojowi i innowacjom, gospodarka i ludzkość stale posuwają się naprzód. Wszystkie kryzysy z czasem zostały przezwyciężone. Dlatego ważne jest, aby pamiętać o horyzoncie czasowym inwestycji, co pozwala zminimalizować ryzyko.

Poniżej przedstawiono główne ryzyka związane z każdym komponentem tej strategii inwestycyjnej.

Więcej informacji na temat związanych z tym ryzyk znajdziesz w dokumencie "Informacje o Instrumentach Finansowych i Ryzykach" dostępnym na stronie Finax.

Ryzyka, których wskaźnik ryzyka nie obejmuje

Ryzyko polityczne i legislacyjne: Jest to ryzyko straty wynikające z decyzji politycznych i zmian legislacyjnych, które mogą wpłynąć na zwrot z inwestycji. Ze względu na specyfikę polskiego rynku, gdzie fundusze ETF nie podlegają regulacjom europejskim UCITS, istnieje możliwość lokalnych interwencji regulacyjnych wpływających na funkcjonowanie 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 animatora rynku: W przypadku nadzwyczajnych wpływów lub odpływów środków z mniejszych funduszy ETF w portfelu cena rynkowa certyfikatów może odbiegać od wartości netto aktywów papierów wartościowych zawartych w ETF. Może to tymczasowo spowodować, że cena ETF będzie wyższa lub niższa od jego rzeczywistej wartości.

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.