

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

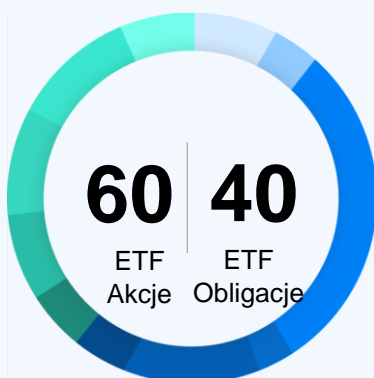
PROFIL INWESTYCYJNY KLIENTA

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

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11



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

Co najmniej 6 lat

UDZIAŁ AKCJI

60%

UDZIAŁ OBLIGACJI

40%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału nie jest gwarantowana. Historyczne stopy zwrotu nie gwarantują uzyskania podobnych stop 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 Konta.

Przed dokonaniem inwestycji, prosimy o zapoznanie się z warunkami inwestowania i konsekwencjami podatkowymi na stronie www.finax.eu/pl.

Określenie strategii

Zrównoważona strategia 60/40 jest przeznaczona dla inwestorów, których horyzont inwestycyjny wynosi minimalnie 6 lat i jednocześnie chcą i są w stanie ponieść średnie ryzyko.

Inwestor w tej strategii musi mieć przynajmniej minimalną wiedzę czy doświadczenie z inwestowaniem. Dla inwestora w tej strategii kluczowe jest utrzymywanie horyzontu inwestycji i niewypłacanie wpłaconych środków przedwcześnie.

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.

Optimalny 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

Historyczne dane nie muszą być rzetelnym wyznacznikiem przyszłego ryzyka związanego ze strategią inwestycyjną. Kategoria ryzyka została ustalona na podstawie ryzykowo-przychodowego profilu aktywów objętych strategią, zgodnie z zasadami zarządzania portfelem w ramach strategii. Żadna z kategorii nie oznacza nieryzykownej inwestycji. Każdy inwestor narażony jest na znaczące ryzyko rynkowe wynikające ze zmienności 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.

Więcej informacji o ryzykach znajduje się w informacjach o instrumentach finansowych i związanych z nimi ryzykach dostępnych na stronie internetowej 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.