

POLITYKA INWESTYCYJNA

Inwestycje dokonywane są zarówno na rynkach zagranicznych, jak i również na rynku polskim oraz mogą być denominowane w walucie polskiej, jak i w walutach obcych. Analiza fundamentalna jest podstawowym kryterium doboru instrumentów do portfela. Stabilny skład i struktura portfela, zaangażowanie w poszczególne kategorie lokat utrzymywane jest w długim okresie.

CEL INWESTYCYJNY

Celem strategii TMS Balanced jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przy umiarkowanym poziomie ryzyka. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących średni poziom ryzyka inwestycyjnego.

SKŁAD PORTFELA

Modelowa struktura zakłada udział w portfelu:

- instrumentów dłużnych 40% i 60% jego wartości oraz
- udział instrumentów akcyjnych od 40% do 60% wartości portfela.

ZALECANY HORYZONT INWESTYCYJNY

4 lata

STOPA ODNIESIENIA (BENCHMARK)

50% MSCI World + 50% (Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD)

MSCI World to indeks globalnego rynku akcji obejmujący ponad 1600 akcji dużych i średnich przedsiębiorstw z 23 krajów rozwiniętych. Jest to indeks denominowany w USD i ważony kapitalizacją spółek skorygowany o liczbę akcji w wolnym obrocie (free-float). Jego zachowanie odzwierciedla zachowanie ponad 80% kapitalizacji globalnego rynku akcji.

W skład indeksu Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD wchodzi głównie obligacje rządowe 24 krajów rozwiniętych oraz rozwijających się o ratingu inwestycyjnym, co zapewnia bardzo wysoki poziom dywersyfikacji portfela i znaczne ograniczenie ryzyka kredytowego emitenta.

MINIMALNA WARTOŚĆ PORTFELA

Wartość początkowa wymagana do podpisania umowy: 50 000 zł lub równowartość w walucie obcej.

POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO

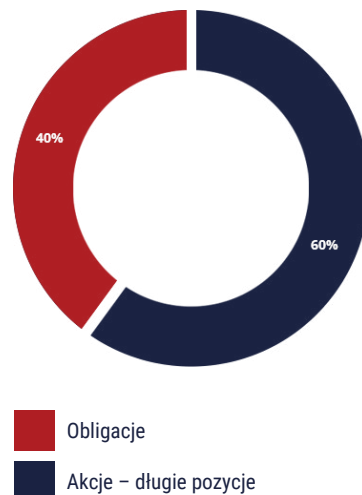
- Średni poziom ryzyka.
- Brak dźwigni finansowej.
- Maksymalny udział instrumentów pochodnych wynosi 20% wartości portfela.

POZIOM RYZYKA



Opłata stała: max. 1,8%. Opłata za wynik: 18% od nadwyżki ponad benchmark.
Opłaty są wartościami netto, do powyższych stawek należy doliczyć podatek VAT w obowiązującej wysokości.

MAKSYMALNY UDZIAŁ INSTRUMENTÓW AKCYJNYCH



DEPARTAMENT ZARZĄDZANIA AKTYWAMI



Paweł Jackowski
DYREKTOR



Sebastian Trojanowski,
CFA
ZARZĄDZAJĄCY



Dariusz Świniarski
ZARZĄDZAJĄCY

Dom Maklerski
TMS Brokers S.A
ul. Żłota 59
00-120 Warszawa

Tel.: +48 22 27 66 200
Tel.: +48 22 27 66 201
Fax.: +48 22 27 66 202
www.tms.pl