

POLITYKA INWESTYCYJNA

Strategia absolutnej stopy zwrotu zakłada uzyskiwanie dodatnich stóp zwrotu w różnym otoczeniu rynkowym i makroekonomicznym poprzez inwestycje w wiele klas aktywów, pozycje krótkie w instrumentach finansowych oraz aktywną realokację między klasami aktywów. Strategia dopuszcza przejściowy brak zaangażowania w wybrane klasy aktywów i wykorzystuje instrumenty pochodne w celu obniżenia zmienności wyniku inwestycyjnego portfela. Strategia oparta jest o szerokie spektrum inwestycyjne zawierające instrumenty związane z rynkami akcji, obligacji oraz surowców.

CEL INWESTYCYJNY

Celem strategii TMS Global Return jest uzyskiwanie dodatnich stóp zwrotu z inwestycji powyżej określonego benchmarku niezależnie od koniunktury rynkowej oraz otoczenia makroekonomicznego w założonym horyzoncie inwestycyjnym. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego. Przedmiotem inwestycji jest szeroki zakres instrumentów finansowych objętych aktywną realokacją.

SKŁAD PORTFELA

Poziom zaangażowania portfela w poszczególne kategorie lokat zmienia się w zależności od koniunktury na rynkach finansowych. Stosowane są elementy strategii aktywnej alokacji w celu wykorzystywania okazji inwestycyjnych.

ZAŁECANY HORYZONT INWESTYCYJNY

4 lata

STOPA ODNIESIENIA (BENCHMARK)

WIBID 3M +1,5%

MINIMALNA WARTOŚĆ PORTFELA

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

POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO

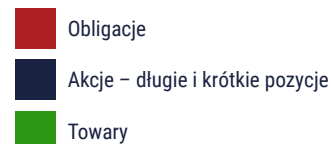
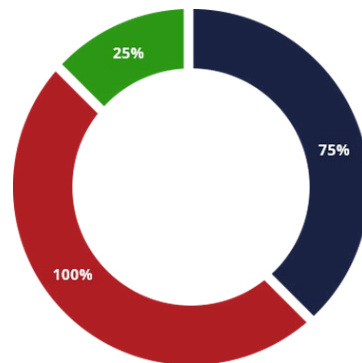
Umiarkowanie wysoki poziom ryzyka. Maksymalny poziom dźwigni finansowej na portfelu wynosi 2:1. Maksymalny udział instrumentów pochodnych wynosi 100% wartości portfela.

POZIOM RYZYKA



Opłata stała: max.2,2%. 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



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