



TMS Global Select

POŁĄCZENIE STRATEGII ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU
I STRATEGII LONG/SHORT



POLITYKA INWESTYCYJNA

Inwestycje dokonywane są zarówno na rynkach zagranicznych, jak i na rynku polskim, mogą być denominowane w walucie polskiej jak i w walutach obcych. Analiza fundamentalna jest podstawowym kryterium doboru instrumentów do portfela. W ramach strategii zajmowane są przeciwstawne pozycje na relatywnie niedowartościowanych i przewartościowanych instrumentach finansowych, głównie na rynkach akcji.

CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym jest osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w założonym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od koniunktury na rynkach. W założeniach portfel powinien być lepszy od zrównoważonego zarówno na wzrostach jak i na spadkach. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego.

SKŁAD PORTFELA

Modelowa struktura zakłada udział w portfelu:

- instrumenty dłużne od 40% do 100% wartości portfela,
- akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, jako suma pozycji długich i krótkich w tych instrumentach (liczona jako wartość bezwzględna), nie może łącznie przekraczać 85% wartości portfela; alokacja netto w akcje zawiera się w przedziale od 25% do 45%;
- maksymalnie do 15% aktywów w instrumenty oparte o surowce, towary lub indeks surowców lub towarów.

ZALECANY HORYZONT INWESTYCYJNY

4 lata

STOPA ODNIESIENIA (BENCHMARK)

WIBID 3M +1,5%

MINIMALNA WARTOŚĆ PORTFELA

Wartość początkowa wymagana do podpisania umowy: 250 000 zł lub równowartość w walucie obcej.

POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO

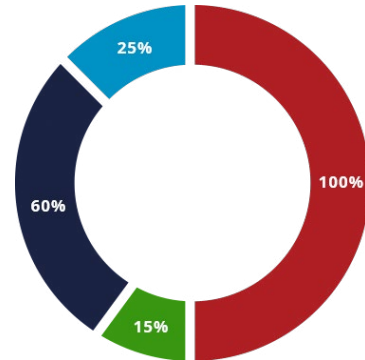
- Umiarkowany poziom ryzyka.
- Maksymalny poziom dźwigni finansowej na portfelu 2:1
- Maksymalny udział instrumentów pochodnych wynosi 100% wartości portfela.

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