

POLITYKA INWESTYCYJNA

Strategia absolutnej stopy zwrotu jest specyficznym typem strategii inwestycyjnej, której mandat i założenia dopuszczają przejściowy brak zaangażowania w dane klasy aktywów, jak również krótkie pozycje w wybranych walorach. W związku z tym, konstrukcja limitów zaangażowania jest maksymalnie elastyczna i dopuszcza zarówno zerowe jak i maksymalne zaangażowanie w instrumenty pochodne. Jednakże, portfel inwestycyjny jest budowany przede wszystkim w oparciu o instrumenty kasowe, a nie pochodne, które to służą jedynie dopełnieniu założonej ekspozycji.

CHARAKTERYSTYCZNYMI CECHAMI POLITYKI INWESTYCYJNEJ STRATEGII ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU SĄ:

- elastyczna alokacja środków między aktywami w zależności od koniunktury na rynkach finansowych, co oznacza:
 - możliwość przejściowego braku ekspozycji na daną klasę aktywów,
 - zerowe zaangażowanie w dowolną z grup instrumentów finansowych, wymienionych w liście strategii inwestycyjnych,
- szerokie spektrum inwestycyjne brak benchmarku bazującego na indeksach rynków akcji lub obligacji,
- dążenie do niższej zmienności wyniku inwestycyjnego niż w modelowych strategiach akcyjnych opartych o benchmarki rynkowe.

CEL INWESTYCYJNY

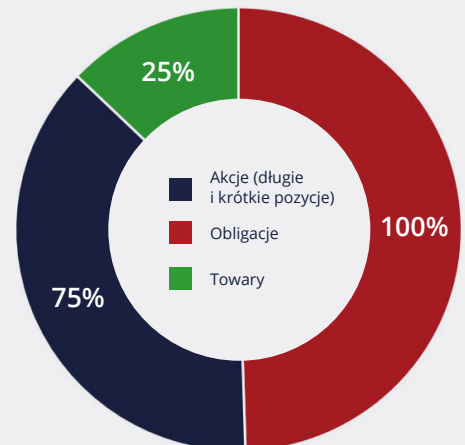
Celem inwestycyjnym jest osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych. Inwestycje dokonywane zarówno na rynkach zagranicznych, jak i na rynku polskim, mogą być denominowane w walucie polskiej jak i w walutach obcych, obejmując ekspozycję na główne klasy aktywów:

- Akcje, prawa do akcji, notowane na rynku regulowanym kontrakty terminowe na uznane indeksy, indeksy giełdowe na akcje oraz oparte na nich kontrakty na różnice oraz tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze akcyjnym, łączna maksymalna ekspozycja do 75% wartości portfela.
- Instrumenty dłużne lub tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych do 100% aktywów łącznie.
- Maksymalnie łącznie do 25% aktywów w instrumenty oparte o jeden surowiec, towar lub indeks surowców lub towarów.

Opłaty

Opłata stała: max.2,2%. Opłata za wynik: 20% 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 DEPARTAMENTU ZARZĄDZANIA AKTYWAMI

- Makler papierów wartościowych – nr licencji 495
- 20 lat doświadczenia na rynku kapitałowym



Sebastian Trojanowski, CFA

ZARZĄDZAJĄCY

- Doradca inwestycyjny – nr licencji 385
- Makler papierów wartościowych – nr licencji 2098
- 8 lat doświadczenia na rynku kapitałowym

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

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

www.tms.pl

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.

ZALECANY HORYZONT INWESTYCYJNY

4 lata

STOPA ODNIESIENIA (BENCHMARK)

WIBID 3M + 1.5%

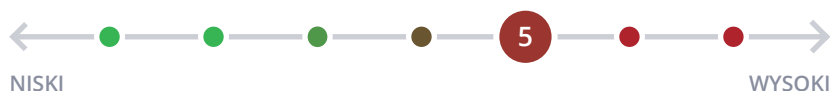
MINIMALNA WARTOŚĆ PORTFELA

Wymagana do podpisania umowy wynosi 50 000 zł.

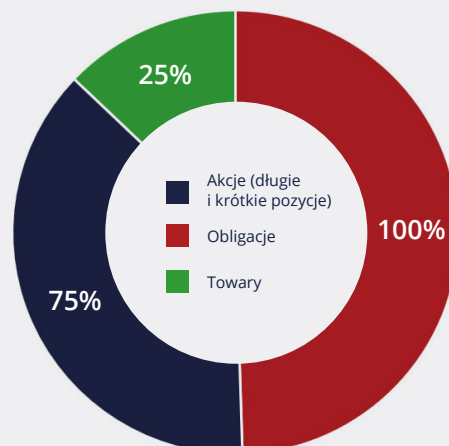
POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO

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

POZIOM RYZYKA



Maksymalny udział instrumentów akcyjnych



DEPARTAMENT ZARZĄDZANIA AKTYWAMI



Paweł Jackowski

DYREKTOR DEPARTAMENTU ZARZĄDZANIA AKTYWAMI

- Makler papierów wartościowych – nr licencji 495
- 20 lat doświadczenia na rynku kapitałowym



Sebastian Trojanowski, CFA

ZARZĄDZAJĄCY

- Doradca inwestycyjny – nr licencji 385
- Makler papierów wartościowych – nr licencji 2098
- 8 lat doświadczenia na rynku kapitałowym

Opłaty

Opłata stała: max. 2,2%. Opłata za wynik: 20% od nadwyżki ponad benchmark. Opłaty są wartościami netto, do powyższych stawek należy doliczyć podatek VAT w obowiązującej wysokości.

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

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

www.tms.pl