

Strategia Alfa Bezpieczna

RYNEK DOCELOWY	STRATEGIA ALFA BEZPIECZNA
RODZAJ KLIENTA	<ul style="list-style-type: none"> • Detaliczny; • Profesjonalny; • Uprawniony kontrahent;
WIEDZA I DOŚWIADCZENIE KLIENTA	<ul style="list-style-type: none"> • Klient z podstawową wiedzą o funkcjonowaniu rynków finansowych, w tym Funduszy Inwestycyjnych Otwartych; • Klient z niewielkim doświadczeniem inwestycyjnym w produkty o niskim ryzyku; • Klient rozumie jakie czynniki wpływają na zmianę cen papierów wartościowych;
CELE I POTRZEBY INWESTYCYJNE	<ul style="list-style-type: none"> • Ochrona przed ryzykiem inflacji i zachowanie realnej wartości ulokowanego kapitału; • Klient ponad wszystko przedkłada zachowanie wartości ulokowanego kapitału;
SYTUACJA FINANSOWA	<ul style="list-style-type: none"> • Inwestor nie akceptuje straty na inwestycji; • Sugerowana, maksymalna kwota inwestycji wynosi do 100% całości kapitałów Klienta;
TOLERANCJA RYZYKA	<ul style="list-style-type: none"> • Produkt odpowiedni dla Klientów, którzy są w stanie zaakceptować zmienność wartości pojedynczej inwestycji, mierzonej wskaźnikiem SRRI, na poziomie maksymalnie 1; • Średni wskaźnik SRRI portfela, ważony udziałami, wynosi 1; • Klient akceptuje niski poziom ryzyka;
HORYZONT INWESTYCYJNY KLIENTA	<ul style="list-style-type: none"> • Klienta ma krótki okres inwestycyjny – minimum 6 miesięcy;
NEGATYWNA GRUPA DOCELOWY	<ul style="list-style-type: none"> • Brak;
STRATEGIA DYSTRYBUCJI	<ul style="list-style-type: none"> • Produkt przeznaczony jest do dystrybucji bezpośredniej przez pracownika bez przeprowadzania testu odpowiedniości;

RODZAJ KLIENTA*	GRUPA DOCELOWA				
	KONSERWATYWNY	UMIARKOWANIE KONSERWATYWNY	ZRÓWNOWAŻONY	UMIARKOWANIE AGRESYWNY	Agresywny
STRATEGIA ALFA BEZPIECZNA	X	X	X	X	X

* Rodzaje Klienta:

- Konserwatywny - w tej kategorii ryzyka ochrona kapitału jest najważniejsza. W porównaniu do inflacji zwrot z inwestycji może być bardzo niski lub (w pewnym okresie) nawet ujemny.
- Umiarkowanie konserwatywny - w tej kategorii ryzyka oprócz ochrony kapitału istotne jest również pomnażanie kapitału przy niewielkim ryzyku. Mała skłonność do ryzyka widoczna jest w chęci uzyskania umiarkowanego zysku ponad inflację.
- Zrównoważony - w tej kategorii ryzyka, akceptowa jest możliwość wystąpienia straty jako naturalnej konsekwencji ryzyka inwestycyjnego towarzyszącego wyższej stopie zwrotu. Poziom ryzyka jest zazwyczaj obniżany poprzez dywersyfikację.
- Umiarkowanie agresywny - w tej kategorii charakterystyczna jest wysoka tolerancja ryzyka. Klient oczekuje znacznego wzrostu wartości środków w długim okresie.
- Agresywny - inwestorzy w tej kategorii są skłonni ponosić bardzo duże ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu na wysokie stopy zwrotu. Inwestor dopuszcza niski poziom dywersyfikacji i częste zmiany portfela. Podstawowym celem inwestycji jest maksymalizacja zysków w długim terminie.

Zarządzający strategią – Departament Zarządzania Aktywami.

Cel strategii - strategia przeznaczona dla Klientów gotowych zainwestować swoje środki w fundusze o niskim ryzyku w celu osiągnięcia stóp zwrotu zbliżonej do inflacji i gotowych jednocześnie podjąć ryzyko związane z takimi inwestycjami.

Celem Strategii jest ochrona przed ryzykiem inflacji i zachowanie realnej wartości ulokowanego kapitału, poprzez lokowanie środków w jednostki uczestnictwa z ryzykiem, mierzonym wskaźnikiem SRRI, na poziomie 1 emitowane przez Fundusze Inwestycyjne Otwarte. Pozostałe środki lokowane są w lokaty bankowe.

Limity klas aktywów

- 80%-100% jednostki uczestnictwa z ryzykiem, mierzonym wskaźnikiem SRRI, na poziomie 1.
- Do 20% środki pieniężne, lokaty bankowe.

Sugerowany okres inwestycji - ze względu na konstrukcję strategii jest ona kierowana do inwestorów lokujących swój kapitał na okres co najmniej 6 miesięcy.

Ryzyko inwestycyjne - duży udział w portfelu aktywów o niskim ryzyku powoduje, że Strategia jest traktowana jako inwestycja o niskim ryzyku.

Polityka inwestycyjna - strategia charakteryzuje się aktywnym zarządzaniem kapitału w ramach przyjętych limitów. Oznacza to, że udział instrumentów ze wskaźnikiem SRRI na poziomie 1 stanowi co najmniej 80%. Całość dopełniana jest lokatami bankowymi.

Rodzaje transakcji - transakcje kupna i sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych emitowanych przez polskie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.

Benchmark – WIBID 1M

Ryzyka w ramach strategii

- **Ryzyko zmiany ceny** – ryzyko związane ze spadkiem wartości jednostki uczestnictwa/certyfikatu inwestycyjnego w wyniku niekorzystnych zmian wycen aktywów funduszu;
- **Ryzyko płynności** – ryzyko braku możliwości umorzenia/sprzedaży jednostek uczestnictwa/certyfikatu inwestycyjnego;
- **Ryzyko kredytowe** – ryzyko niewypłacalności emitentów instrumentów finansowych znajdujących się w aktywach portfela;
- **Ryzyko koncentracji aktywów** – ryzyko niewłaściwej dywersyfikacji aktywów portfela;
- **Ryzyko wyceny aktywów** – ryzyko ograniczonej możliwości dokonania aktualnej wyceny poszczególnych aktywów portfela;
- **Ryzyko zmiany stóp procentowych** – ryzyko utraty wartości głównie papierów dłużnych wchodzących w skład aktywów funduszy na skutek zmiany stóp procentowych;
- **Ryzyko walutowe** – ryzyko możliwości znacznych wahań kursu waluty, w której wyceniane są aktywa funduszu;
- **Ryzyko makroekonomiczne** - ryzyko związane z uzależnieniem kondycji finansowej emitentów instrumentów od ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce i w innych krajach. Zmiany koniunktury gospodarczej mogą negatywnie oddziaływać na wycenę poszczególnych aktywów portfela;
- **Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Zarządzający nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ** – w szczególności: możliwość otwarcia likwidacji funduszu, przejęcie zarządzania funduszem przez inne towarzystwo, zmiana depozytariusza, zmiana podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym funduszu, zmiana podmiotu obsługującego fundusz, połączenie funduszu z innym funduszem, zmiana polityki inwestycyjnej funduszu.