

# AlfaAgresywna

Zarządzający strategią – Komitet Inwestycyjny



## Cel strategii:

Ryzykowny zysk

Strategia przeznaczona jest dla Klientów spodziewających się dochodu zbliżonego do zysków osiąganych poprzez bezpośrednie inwestycje w akcje oraz akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne.

Celem Strategii jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału, poprzez lokowanie środków w instrumenty ryzykowne, głównie na rynku akcji.



Sugerowany okres inwestycji: 5 lata

Ze względu na konstrukcję strategii jest ona kierowana do inwestorów lokujących swój kapitał na okres minimum 5 lata.



Ryzyko inwestycyjne:

Ryzykowna

Duży udział akcji w portfelu powoduje że, Strategia jest traktowana jako inwestycja o wysokim ryzyku.

Ryzyka z jakimi możesz mieć do czynienia w ramach tej inwestycji to:

Ryzyko kursowe, które dotyczy wszystkich instrumentów, poza gotówką w PLN. Jest to niekorzystna zmiana cen posiadanych aktywów, przykładowo spadek cen akcji lub obligacji, lub jednostek uczestnictwa ETF albo jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W przypadku akcji ryzyko kursowe dzieli się na:

- ryzyko systemowe, dotyczy wpływu stanu rynku na poszczególne akcje, np. wycofania inwestorów zagranicznych z Polski.
- ryzyko specyficzne, dotyczy samej spółki i jest ryzykiem odpływu kapitału z konkretnej spółki, np. wskutek niekorzystnych zdarzeń dla spółki.

Ryzyko walutowe dotyczy wszystkich instrumentów denominowanych w walucie obcej. Związane z możliwością wahań kursu PLN wobec innych walut, np. ryzyko umocnienia złotego wobec EUR, USD, GBP oraz walut innych krajów w których DM Alfa przeprowadza inwestycje.

Ryzyko stopy procentowej, które dotyczy papierów dłużnych. Ryzyko utraty wartości papierów dłużnych na skutek zmiany stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe, które dotyczy papierów dłużnych, poza tymi gwarantowanymi przez Skarb Państwa. Ryzyko poniesienia straty na skutek braku wypłacalności emitenta, szczególnie emitenta obligacji.

Ryzyko płynności, które dotyczy w szczególności korporacyjnych instrumentów dłużnych, dla których przedwczesne zakończenie inwestycji może powodować stratę. Braku możliwości realizacji transakcji bez możliwości przesunięcia niekorzystnej ceny transakcyjnej, np. brak możliwości sprzedaży nie płynnych akcji lub nie płynnych obligacji po cenie uznawanej za rynkową.



## Rodzaje transakcji:

Transakcje kupna i sprzedaży akcji, obligacji, jednostek uczestnictwa ETF, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Transakcje sprzedaży (otwarcia krótkiej pozycji) dla instrumentów zabezpieczających, w szczególności kontrakty terminowe na indeksy giełdowe.

Inne transakcje na instrumentach pochodnych zabezpieczające ryzyko inwestycyjne portfela.



## Polityka inwestycyjna:

Aktywne zarządzanie

Strategia charakteryzuje się aktywnym zarządzaniem kapitału. Oznacza to, że udział instrumentów ryzykownych nie jest ograniczony, może zawierać do 100%. Pozycje walutowe (w ramach instrumentów ryzykownych) nie przekraczają 50%. Całość dopełniana jest instrumentami bezpiecznymi (do 100%)



## ● Instrumenty finansowe o wysokim poziomie ryzyka

- akcje notowane na rynkach regulowanych zarówno w kraju jak i zagranicą
- denominowane w PLN lub walucie obcej obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa notowane na rynkach regulowanych
- obligacje rządowe denominowane w walucie obcej
- tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania inwestujących w ww. klasy aktywów
- jednostki uczestnictwa ETF notowane na rynkach regulowanych
- udział w portfelu środków pieniężnych w walucie obcej oraz ww. instrumentów denominowanych w walucie obcej nie może przekroczyć 20/35/50% (pozycja walutowa)

## ● Instrumenty finansowe o niskim poziomie ryzyka

- obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa
- tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania inwestujących w ww. instrumenty finansowe

Inwestycje w ww. instrumenty finansowe dokonywane są w szczególności na GPW w Warszawie i na rynkach regulowanych USA oraz krajów Unii Europejskiej. Transakcje dokonywane są również na pozagiełdowym rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A., na rynku międzybankowym oraz na alternatywnych systemach obrotu, w tym przede wszystkim systemach organizowanych przez GPW w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.



## Benchmark:

50% WIG + 25% TBSP + 25% WIBID O/N

Warszawski Indeks Giełdowy WIG został wybrany jako składowa benchmarku ze względu na fakt iż stanowi on najbardziej rzeczywiste odzwierciedlenie polskiej gospodarki.

WIBID O/N jest to roczna stopa procentowa, jaką placą banki za środki przyjęte w depozyt od innych banków. Stopa WIBID O/N, czyli WIBID overnight funkcjonuje w odniesieniu do transakcji jednodniowych. TBSP.Index jest indeksem dochodowym uwzględniającym zmiany kursów obligacji, wartości narosłych odsetek oraz dochody z reinwestycji kuponów odsetkowych.

Ułożony w ten sposób benchmark wymaga od zarządzającego uwzględnienie niskiego ryzyka oraz wysokiej efektywności podczas lokowania kapitału w agresywne instrumenty.