



Załącznik nr 3

Portfel dłużnych papierów skarbowych

Strategia inwestycyjna

Skład portfela

- 100% wartości portfela - obligacje skarbowe, bony skarbowe, lokaty bankowe i gotówka.

Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku wzrostu wartości lokat.

TFI BNP Paribas Polska S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

Charakterystyka portfela

- Inwestycje w dłużne papiery wartościowe i lokaty bankowe.
- Strategia inwestycyjna wyklucza inwestowanie w obligacje nienotowane na Giełdzie Papierów Wartościowych.
- Inwestycje mają na celu zapewnienie maksymalnego bezpieczeństwa powierzonych środków.

Horyzont inwestycyjny portfela

- Portfel długoterminowy – minimum 1 rok
- Duration (średni czas trwania papierów wartościowych) portfela - zmienne, zależne od bieżącego i oczekiwanego kształtu oraz poziomu krzywej natychmiastowych stóp procentowych

Ustalenia szczegółowe

- Wszystkie dochody osiągnięte w wyniku zarządzania portfelowego zasilają portfel klienta i są wykorzystywane zgodnie ze strategią inwestycyjną.

Główne czynniki ryzyka

- Ryzyko zmiany stóp procentowych
- Ryzyko krótkoterminowe zmiany cen rynkowych obligacji

Poziom ryzyka

- Niski

Benchmark

Wyniki portfela odnoszone są do indeksu polskich obligacji skarbowych podawanego przez agencję Bloomberg, skonstruowanego na podstawie obligacji Skarbu Państwa, emitowanych przez Ministerstwo Finansów w polskich złotych, z okresem do wykupu większym niż 1 rok: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1 YR.

.....
podpis Klienta