



Załącznik nr 3

## Portfel akcyjny funduszy zagranicznych

---

### Strategia inwestycyjna

#### Skład portfela

- Nie mniej niż 90% wartości portfela – tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących w akcje.
- Nie więcej niż 10% wartości portfela - lokaty bankowe i gotówka.

#### Cel inwestycyjny

Wzrost wartości aktywów portfela w wyniku w wyniku uzyskiwania dochodu bieżącego oraz wzrostu wartości lokat w walucie wpłaty wybranej przez klienta.

TFI BNP Paribas Polska SA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego

#### Charakterystyka portfela

- Udział tytułów uczestnictwa wyemitowanych przez jeden funduszu nie może przekraczać 35% wartości portfela.
- Zaangażowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych skoncentrowanych na wybranych regionach, branżach lub grupach spółek może ulegać zmianie i będzie zależec od oceny perspektyw rynków, w których specjalizują się fundusze.
- Fundusze zagraniczne będą dobierane do portfela w oparciu o analizę oczekiwanej i historycznej stopy zwrotu wobec benchmarku, analizę ryzyka, ocenę strategii inwestycyjnej funduszu, ocenę wielkości (kapitalizacja) rynku i klasy aktywów stanowiących spektrum inwestycyjne funduszu;
- Środki lokowane są w tytuły uczestnictwa denominowane wyłącznie w USD lub EURO. Waluty aktywów bazowych funduszu mogą różnić się od waluty, w jakiej wyceniane są tytuły uczestnictwa.
- Strategia inwestycyjna wyklucza inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy, które nie zostały notyfikowane w Polsce.

#### Horyzont inwestycyjny portfela

Portfel długoterminowy minimum 1 rok, okres rekomendowany 3 lata

#### Ustalenia szczegółowe

- W okresie rocznym skład portfela może odbiegać od wskazanego wyżej w okresie nie dłuższym niż 40 dni łącznie. Do tego okresu nie jest wliczany okres likwidacji portfela obejmujący 30 dni przed datą rozwiązania umowy oraz okres 30 dni od dokonania wpłaty.
- Wszystkie dochody osiągnięte w wyniku zarządzania portfelowego zasilają portfel klienta i są wykorzystywane zgodnie ze strategią inwestycyjną.

#### Główne czynniki ryzyka

- Ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany cen na rynku akcji (systematyczne)
- Ryzyko zmiany cen poszczególnych akcji (specyficzne)
- Ryzyko walutowe

#### Poziom ryzyka

- Wysoki

#### Benchmark

Wyniki portfela odnoszone są do indeksu MSCI All Country World Index w USD, obliczanego przez MSCI Barra, podawanego przez serwis informacyjny Bloomberg.

.....  
podpis Klienta