

STRATEGIA DE INVESTIȚII A CLIENTULUI

Pe baza evaluării informațiilor privind cunoștințele, experiența, obiectivele de investiții, durata preconizată a investiției, situația financiară și relația sa cu riscul, Clientul a convenit asupra următoarei strategii de investiții.

CLIENT

NUME PRENUME NUMĂRUL CONTULUI DE INVESTIȚII

PROFILUL INVESTIȚIONAL AL CLIENTULUI

SCOPUL INVESTIȚIEI ORIZONTUL DE INVESTIȚIE CUNOȘTINȚE ȘI EXPERIENȚĂ

EVALUAREA SITUAȚIEI FINANCIARE TOLETANȚA LA RISC STRATEGIA DE INVESTIȚII PROPUȘĂ

STRATEGIA DE INVESTIȚII ALEASĂ DE CLIENT

COMPOZIȚIA PORTOFOLIULUI DENUMIREA STRATEGIEI ALESE



VALOAREA INVESTIȚIEI UNICE VALOAREA DEPOZITELOR LUNARE

INDICATOR DE RISC ȘI RENTABILITATE
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11



RISC/RANDAMENT MAI MIC RISC/RANDAMENT MAI MARE

REZULTATE MEDII PRECONIZATE REZULTATUL PESIMIST REZULTAT OPTIMIST

PARAMETRII DE BAZĂ AI PORTOFOLIULUI

MONEDA DE REFERINȚĂ Eur	INSTRUMENTE FINANCIARE Fonduri indici ETF	INVESTIȚIE MINIMĂ 50 RON
ORIZONT DE INVESTIȚII RECOMANDAT Minim un an	PONDEREA ACȚIUNILOR 10%	PONDEREA OBLIGAȚIUNILOR 90%

Randamentul investiției inițiale nu este garantat. Randamentele trecute nu reprezintă o garanție a randamentelor viitoare. Este posibil ca obiectivul unei strategii de investiții să nu poată fi atins în ciuda exercitării diligenței necesare. Înainte de a investi, vă rugăm să analizați termenii investiției și consecințele fiscale pe www.finax.eu/ro.

Determinarea strategiei dumneavoastră

Portofelul inteligent este conceput pentru investitorii care doresc să aprecieze fondurile pe termen scurt și să le protejeze, cel puțin parțial, de inflație, cu riscuri și fluctuații minime ale valorii portofoliului.

Investitorul în această strategie nu trebuie să aibă cunoștințe sau experiență legată de investiții. Clienții pot ieși din investiție în orice moment și pot retrage fondurile.

Managementul strategiei

Fondurile din portofoliul acestei strategii sunt investite în fonduri tranzacționate la bursă, numite și fonduri tranzacționate la bursă (ETF).

Componenta conservatoare a portofoliului constă în principal în ETF-uri de obligațiuni care investesc în obligațiuni guvernamentale și corporative denominate în euro. Ponderea componentei de obligațiuni poate varia între 30 și 70% și va depinde de randamentul așteptat pentru fiecare clasă de active din portofoliu.

Restul componentei conservatoare se bazează pe ETF-uri de numerar care reproduc rata dobânzii pe termen scurt în euro (€STR) sau investesc în obligațiuni guvernamentale și corporative cu scadențe de până la 1 an. Fondurile obțin un randament care reflectă €STR prin intermediul unor contracte swap încheiate cu băncile. Astfel de ETF-uri dețin un coș de titluri de valoare ca garanție și schimbă performanța acestor titluri cu o contrapartidă pentru un randament €STR. Proporția fondurilor de numerar din portofoliu poate varia între 30 și 60 %.

Durata medie a componentei conservatoare a portofoliului poate varia în funcție de evoluția ratelor dobânzilor BCE, astfel încât durata maximă a acesteia să nu depășească 2,5 ani.

În cazul unei scăderi semnificative a ratelor dobânzilor de bază ale BCE, Brokerul va lua în considerare înlocuirea componentei de piață monetară cu un alt activ.

Un portofel inteligent poate fi alcătuit și din ETF-uri de acțiuni, a căror acoperire geografică a investițiilor include companii din întreaga lume. Componenta de acțiuni poate varia de la 0% la 20%, mărimea exactă depinzând de alocarea tactică a managerului de portofoliu.

Compoziția optimă a portofoliului

Componenta dinamică (0-20 %):

Acțiuni la nivel mondial (MSCI World) 0-20 %

Componenta conservatoare (80-100 %):

Obligațiuni suverane și corporative în euro 30-70 %:

ETF cu randament €STR 30-60 %

Numerar 0,6 %

Investiția este administrată în mod predominant pasiv, iar modificările au loc în momentul reechilibrării, adică ajustarea portofoliului la ponderea inițială atunci când există o deviere semnificativă de la alocarea tactică preconizată. Modificările condițiilor de pe piața financiară sau o schimbare macroeconomică fundamentală pot duce la înlocuirea ETF-urilor cu o alternativă din aceeași clasă de active în cadrul componentelor dinamice și conservatoare ale portofoliului și la modificarea ponderilor fiecărei clase de active.

Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin cont de criteriile UE privind activitățile economice durabile din punct de vedere ecologic.

Profilul de risc

Este posibil ca datele anterioare să nu fie un indicator fiabil al riscului viitor al unei strategii. Categoria de risc a fost calculată pe baza profilului de risc și randament al activelor în care investește strategia, pe baza regulilor de guvernare ale strategiei. Niciuna dintre aceste categorii nu indică o investiție fără risc. Fiecare investitor își asumă un risc de piață semnificativ care rezultă din fluctuațiile de preț de pe piață.

Pentru a minimiza riscul investiției dvs., investiți în conformitate cu orizontul de investiții planificat.

Puteți afla mai multe despre riscuri în secțiunea Informații privind instrumentele financiare și riscurile publicate pe site-ul Finax.

Riscuri care nu sunt cuprinse în indicator

Riscul ratei dobânzii - acesta este riscul care rezultă din modificările ratelor de bază ale dobânzilor practicate de băncile centrale. Randamentul strategiei depinde de ratele dobânzilor de pe piața financiară și se va modifica în funcție de evoluția ratelor dobânzilor. Având în vedere durata scurtă, acest risc este mediu.

Riscul politic și legislativ - este riscul de pierdere care rezultă din decizii politice și schimbări legislative care pot afecta randamentul unei investiții, nivelul de risc fiind scăzut.

Riscul de contrapartidă - ETF-urile sintetice care vizează rata dobânzii pe termen scurt în euro (€STR) prezintă un risc de contrapartidă (risc de credit) care rezultă din tranzacțiile swap încheiate cu băncile.