

STRATEGIA TMS GLOBAL RETURN

Strategia TMS Global Return przewiduje możliwość inwestowania powierzonych środków w notowane na uznanych rynkach regulowanych, których lista została przedstawiona na końcu niniejszego dokumentu, akcje oraz instrumenty dłużne, jak również w instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny takich akcji lub instrumentów dłużnych (tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych, instrumenty pochodne¹) zgodnie z listą rodzajów instrumentów finansowych przedstawioną poniżej, przy czym poziom zaangażowania w:

Opis ogólny

- 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie może łącznie przekraczać 75% Wartości Portfela²;
- 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, może łącznie stanowić nie więcej niż 100% Wartości Portfela.

Dodatkowo, w ramach strategii TMS Global Return możliwe jest inwestowanie powierzonych środków w instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów.

Szczegółowe limity zaangażowania w poszczególne rodzaje instrumentów zostały przedstawione poniżej.

Rodzaje instrumentów finansowych

- 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych³
- 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji
- 9) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów

¹ Transakcje w zakresie instrumentów pochodnych zawierane są co do zasady z wykorzystaniem depozytu zabezpieczającego. Stawki depozytu zabezpieczającego dla poszczególnych instrumentów pochodnych określone są każdorazowo w specyfikacji instrumentów finansowych właściwej dla danego Partnera TMS Brokers, za pośrednictwem którego TMS Brokers świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

² Przez „Wartość Portfela” rozumie się wartość aktywów zgromadzonych na rachunku inwestycyjnym Klienta ustalaną zgodnie z postanowieniami „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”.

³ Lista uznanych rynków regulowanych, na których TMS Brokers zawiera transakcje w ramach zarządzania portfelem znajduje się na ostatniej stronie niniejszego dokumentu.

- 10) instrumenty pochodne oparte o kursy walut - wyłącznie w ramach transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe związane ze składnikami portfela denominowanymi w walutach innych niż waluta bazowa rachunku

Ogólny limit zaangażowania ustalony dla strategii TMS Global Return:

- 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie mogą łącznie przekraczać 75% Wartości Portfela;
- 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, może łącznie stanowić nie więcej niż 100% Wartości Portfela.

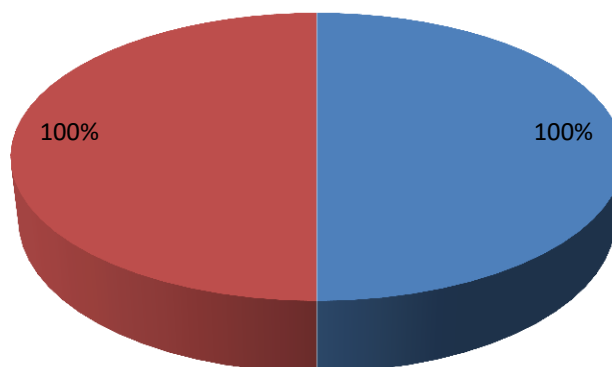
W ramach limitu ogólnego obowiązują następujące limity szczegółowe:

Limity zaangażowania

- 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 75% Wartości Portfela
- 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 100% Wartości Portfela
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 100% Wartości Portfela
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 75% Wartości Portfela
- 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 75%⁴ Wartości Portfela
- 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 100%⁴ Wartości Portfela
- 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 75%⁴ Wartości Portfela
- 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji – od 0% do 75%⁴ Wartości Portfela
- 9) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów – od 0% do 25%⁴ Wartości Portfela

⁴ Udział instrumentów pochodnych w Wartości Portfela zawsze i każdorazowo jest określany jest przez TMS Brokers jako stosunek wartości nominalnej ekspozycji w instrumentach pochodnych do Wartości Portfela.

Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela



- Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty kasowe
- Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty pochodne łącznie

Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe	instrumenty pochodne oparte o kursy walut – od 0% do 100% Wartości Portfela
Cel inwestycyjny	Celem strategii TMS Global Return jest uzyskiwanie dodatnich stóp zwrotu z inwestycji powyżej określonego benchmarku niezależnie od koniunktury rynkowej oraz otoczenia makroekonomicznego. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego. Przedmiotem inwestycji jest szeroki zakres instrumentów finansowych obejmująca aktywną realokację pomiędzy instrumentami finansowymi.
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny	4 lata
Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	<ul style="list-style-type: none"> • ryzyko cen akcji • ryzyko stopy procentowej • ryzyko walutowe⁵ • ryzyko cen towarów • ryzyko kredytowe • ryzyko płynności • ryzyko rozliczenia

⁵ TMS Brokers może dokonywać inwestycji na rynkach zagranicznych w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych, co jest źródłem ryzyka walutowego. TMS Brokers dąży do ograniczania tego ryzyka poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających całość ekspozycji walutowej wynikającej z takich inwestycji, za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut. Mimo tego, może wystąpić sytuacja tymczasowego niedopasowania zabezpieczenia oraz instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych, co może skutkować większymi zmianami wyniku inwestycyjnego. Niemniej, TMS Brokers deklaruje ograniczenie takich sytuacji do minimum i dążenie do utrzymywania pełnego zabezpieczenia ekspozycji w walutach obcych.

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

Metody zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	<ul style="list-style-type: none"> • ryzyko dźwigni finansowej • dywersyfikacja sektorowa oraz międzynarodowa • zabezpieczanie ekspozycji walutowej za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut • limity koncentracji w klasach aktywów oraz w poszczególnych instrumentach finansowych
Maksymalny poziom dźwigni finansowej⁶ w stosunku do Wartości Portfela	2:1
Benchmark	WIBID 3M + 1,5%
Minimalna Wartość Portfela	50 000 zł

⁶ Przez poziom dźwigni finansowej rozumiany jest stosunek sumy ekspozycji w pochodnych instrumentach finansowych według ich wartości nominalnej do Wartości Portfela.

STRATEGIA TMS GLOBAL SELECT

Strategia TMS Global Select przewiduje możliwość inwestowania powierzonych środków w notowane na uznanych rynkach regulowanych, których lista została przedstawiona na końcu niniejszego dokumentu, akcje oraz instrumenty dłużne, jak również w instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny takich akcji lub instrumentów dłużnych (tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych, instrumenty pochodne) zgodnie z listą rodzajów instrumentów finansowych przedstawioną poniżej, przy czym poziom zaangażowania w:

Opis ogólny

- 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, jako suma pozycji długich i krótkich w tych instrumentach, nie może łącznie przekraczać 85% Wartości Portfela;
- 2) Pozycje długie w akcjach oraz instrumentach, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji nie mogą stanowić więcej niż 60% Wartości Portfela;
- 3) Pozycje krótkie w akcjach oraz instrumentach, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji nie mogą stanowić mniej niż 15% Wartości Portfela oraz nie więcej niż 25% Wartości Portfela;
- 4) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, może łącznie stanowić nie więcej niż 100% Wartości Portfela.

Dodatkowo, w ramach strategii TMS Global Select możliwe jest inwestowanie powierzonych środków w instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów w wysokości nie wyższej niż 15% Wartości Portfela.

Szczegółowe limity zaangażowania w poszczególne rodzaje instrumentów zostały przedstawione poniżej.

Rodzaje instrumentów finansowych

- 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych
- 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji
- 9) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów
- 10) instrumenty pochodne oparte o kursy walut - wyłącznie w ramach transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe związane ze składnikami portfela denominowanymi w walutach innych niż waluta bazowa rachunku

Ogólny limit zaangażowania ustalony dla strategii TMS Global Select:

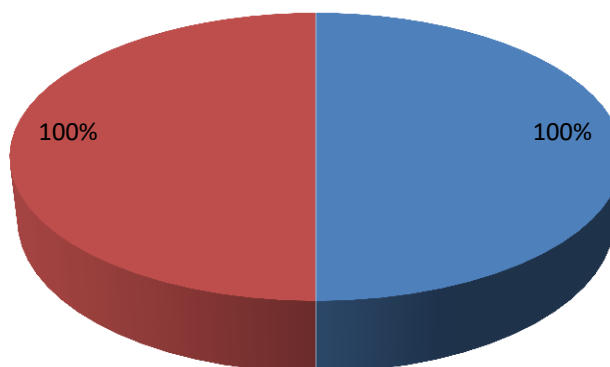
- 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, jako suma pozycji długich i krótkich w tych instrumentach, nie mogą łącznie przekraczać 85% Wartości Portfela;
- 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, może łącznie stanowić nie więcej niż 100% Wartości Portfela.

W ramach limitu ogólnego obowiązują następujące limity szczegółowe:

Limity zaangażowania

- 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 60% Wartości Portfela
- 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 100% Wartości Portfela
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 40 do 100% Wartości Portfela
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 85% Wartości Portfela
- 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0 do 85% Wartości Portfela
- 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 100% Wartości Portfela
- 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 85% Wartości Portfela
- 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji – od 0% do 85% Wartości Portfela
- 9) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków towarowych oraz ceny towarów – od 0% do 15% Wartości Portfela

Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela



- Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty kasowe
- Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty pochodne łącznie

Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe

instrumenty pochodne oparte o kursy walut – od 0% do 100% Wartości Portfela

Cel inwestycyjny

Celem strategii TMS Global Select jest uzyskiwanie dodatnich stóp zwrotu z inwestycji powyżej określonego benchmarku niezależnie od koniunktury rynkowej oraz otoczenia makroekonomicznego. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego. Przedmiotem inwestycji jest szeroki zakres instrumentów finansowych obejmująca aktywną realokację pomiędzy instrumentami finansowymi. Strategia TMS Global Select zakłada minimalny poziom pozycji krótkich w instrumentach finansowych, których cena zależy od akcji, w celu obniżenia ryzyka rynkowego portfela.

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny

4 lata

Rodzaje ryzyka inwestycyjnego

- ryzyko cen akcji
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko walutowe
- ryzyko cen towarów
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko dźwigni finansowej

Metody zarządzania ryzykiem

- dywersyfikacja sektorowa oraz międzynarodowa
- zabezpieczanie ekspozycji walutowej za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

inwestycyjnym	<ul style="list-style-type: none">• limity koncentracji w klasach aktywów oraz w poszczególnych instrumentach finansowych
Maksymalny poziom dźwigni finansowej w stosunku do Wartości Portfela	2:1
Benchmark	WIBID 3M + 1,5%
Minimalna Wartość Portfela	250 000 zł

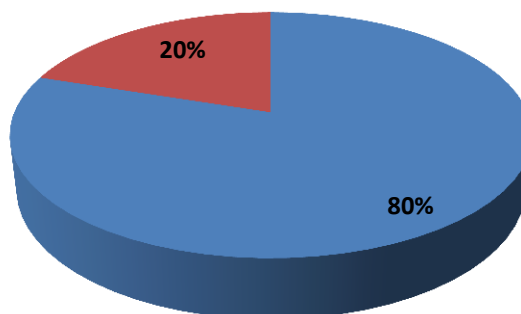
STRATEGIA TMS STABLE GROWTH

<p>Opis ogólny</p>	<p>Strategia TMS Stable Growth przewiduje możliwość inwestowania powierzonych środków w notowane na uznanych rynkach regulowanych, których lista została przedstawiona na końcu niniejszego dokumentu, akcje oraz instrumenty dłużne, jak również w instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny takich akcji lub instrumentów dłużnych (tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych, instrumenty pochodne) zgodnie z listą rodzajów instrumentów finansowych przedstawioną poniżej, przy czym poziom zaangażowania w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie może być niższa niż 20% oraz nie może łącznie przekraczać 40% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie może być niższa niż 60% oraz nie może łącznie przekraczać 80% Wartości Portfela. <p>Szczegółowe limity zaangażowania w poszczególne rodzaje instrumentów zostały przedstawione poniżej.</p>
<p>Rodzaje instrumentów finansowych</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji 9) instrumenty pochodne oparte o kursy walut - wyłącznie w ramach transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe związane ze składnikami portfela denominowanymi w walutach innych niż waluta bazowa rachunku
<p>Limity zaangażowania</p>	<p>Ogólny limit zaangażowania ustalony dla strategii TMS Stable Growth:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie mogą łącznie przekraczać 40% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie mogą łącznie przekraczać 80% Wartości Portfela. <p>W ramach limitu ogólnego obowiązują następujące limity szczegółowe:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 10% do 20% Wartości

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

Portfela
2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% Wartości Portfela
3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 60% do 80% Wartości Portfela
4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 10% do 20% Wartości Portfela
5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela

Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela



■ Minimalny poziom zaangażowania w instrumenty kasowe
■ Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty pochodne łącznie

Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe	instrumenty pochodne oparte o kursy walut – do 100% Wartości Portfela
Cel inwestycyjny	Celem strategii TMS Stable Growth jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przy relatywnie niskim poziomie ryzyka. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o umiarkowanym horyzoncie inwestycyjnym i nie akceptujących wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego.
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny	3 lata

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	<ul style="list-style-type: none"> • ryzyko cen akcji • ryzyko stopy procentowej • ryzyko walutowe² • ryzyko kredytowe • ryzyko płynności • ryzyko rozliczenia • ryzyko dźwigni finansowej
Metody zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	<ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikacja sektorowa oraz międzynarodowa • zabezpieczanie ekspozycji walutowej za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut • limity koncentracji w klasach aktywów oraz w poszczególnych instrumentach finansowych
Maksymalny poziom dźwigni finansowej w stosunku do Wartości Portfela	Brak dźwigni finansowej
Benchmark	30% MSCI ¹³ World + 70% Bloomberg Global Developed Sovereign Bond (USD)
Minimalna Wartość Portfela	50 000 zł

¹³ Morgan Stanley Capital International

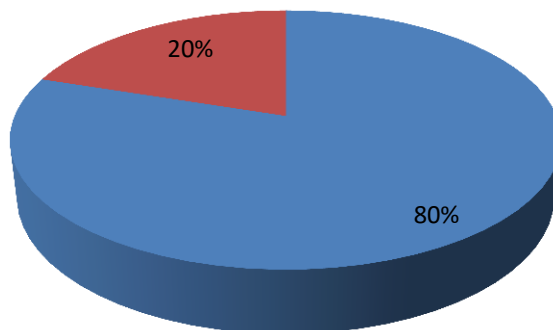
STRATEGIA TMS BALANCED

<p>Opis ogólny</p>	<p>Strategia TMS Balanced przewiduje możliwość inwestowania powierzonych środków w notowane na uznanych rynkach regulowanych, których lista została przedstawiona na końcu niniejszego dokumentu, akcje oraz instrumenty dłużne, jak również w instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny takich akcji lub instrumentów dłużnych (tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych, instrumenty pochodne) zgodnie z listą rodzajów instrumentów finansowych przedstawioną poniżej, przy czym poziom zaangażowania w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie może być niższa niż 40% oraz nie może łącznie przekraczać 60% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie może być niższa niż 40% oraz nie może łącznie przekraczać 60% Wartości Portfela. <p>Szczegółowe limity zaangażowania w poszczególne rodzaje instrumentów zostały przedstawione poniżej.</p>
<p>Rodzaje instrumentów finansowych</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji 9) instrumenty pochodne oparte o kursy walut - wyłącznie w ramach transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe związane ze składnikami portfela denominowanymi w walutach innych niż waluta bazowa rachunku
<p>Limity zaangażowania</p>	<p>Ogólny limit zaangażowania ustalony dla strategii TMS Balanced:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie mogą łącznie przekraczać 60% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie mogą łącznie przekraczać 60% Wartości Portfela. <p>W ramach limitu ogólnego obowiązują następujące limity szczegółowe:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 20% do 30% Wartości

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

Portfela
2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% Wartości Portfela
3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 40% do 60% Wartości Portfela
4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 20% do 30% Wartości Portfela
5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela
8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji – od 0% do 20% ⁴ Wartości Portfela

Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela



■ Minimalny poziom zaangażowania w instrumenty kasowe
■ Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty pochodne łącznie

Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe	instrumenty pochodne oparte o kursy walut – do 100% Wartości Portfela
Cel inwestycyjny	Celem strategii TMS Balanced jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przy umiarkowanym poziomie ryzyka, wynikającym z alokacji min. 40% kapitału w instrumenty powiązane z rynkiem długu. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o relatywnie długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego.
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny	4 lata

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	<ul style="list-style-type: none"> • ryzyko cen akcji • ryzyko stopy procentowej • ryzyko walutowe² • ryzyko kredytowe • ryzyko płynności • ryzyko rozliczenia • ryzyko dźwigni finansowej
Metody zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	<ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikacja sektorowa oraz międzynarodowa • zabezpieczanie ekspozycji walutowej za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut • limity koncentracji w klasach aktywów oraz w poszczególnych instrumentach finansowych
Maksymalny poziom dźwigni finansowej w stosunku do Wartości Portfela	Brak dźwigni finansowej
Benchmark	50% MSCI World + 50% Bloomberg Global Developed Sovereign Bond (USD)
Minimalna Wartość Portfela	50 000 zł

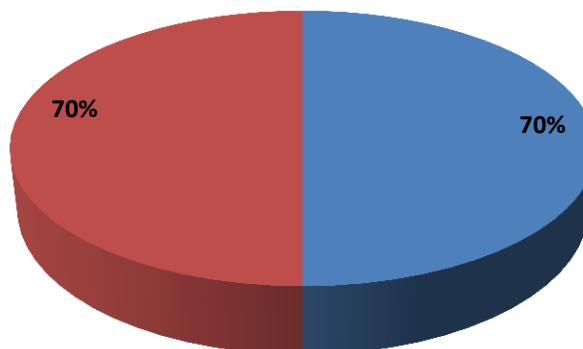
STRATEGIA TMS DYNAMIC

<p>Opis ogólny</p>	<p>Strategia TMS Dynamic przewiduje możliwość inwestowania powierzonych środków w notowane na uznanych rynkach regulowanych, których lista została przedstawiona na końcu niniejszego dokumentu, akcje oraz instrumenty dłużne, jak również w instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny takich akcji lub instrumentów dłużnych (tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych, instrumenty pochodne) zgodnie z listą rodzajów instrumentów finansowych przedstawioną poniżej, przy czym poziom zaangażowania w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie może być niższa niż 60% oraz nie może łącznie przekraczać 120% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie może łącznie przekraczać 20% Wartości Portfela. <p>Szczegółowe limity zaangażowania w poszczególne rodzaje instrumentów zostały przedstawione poniżej.</p>
<p>Rodzaje instrumentów finansowych</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji 9) instrumenty pochodne oparte o kursy walut - wyłącznie w ramach transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe związane ze składnikami portfela denominowanymi w walutach innych niż waluta bazowa rachunku
<p>Limity zaangażowania</p>	<p>Ogólny limit zaangażowania ustalony dla strategii TMS Dynamic:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny akcji, nie mogą łącznie przekraczać 120% Wartości Portfela; 2) instrumenty dłużne oraz instrumenty, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentów dłużnych, nie mogą łącznie przekraczać 20% Wartości Portfela. <p>W ramach limitu ogólnego obowiązują następujące limity szczegółowe:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 30% do 45% Wartości Portfela

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

- 2) instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 10% Wartości Portfela
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 10% do 20% Wartości Portfela
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 30% do 45% Wartości Portfela
- 5) instrumenty pochodne oparte o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 30%⁴ Wartości Portfela
- 6) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o instrumenty dłużne notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 10%⁴ Wartości Portfela
- 7) instrumenty pochodne oparte o tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF notowane na uznanych rynkach regulowanych opartych o akcje notowane na uznanych rynkach regulowanych – od 0% do 30%⁴ Wartości Portfela
- 8) instrumenty pochodne oparte o indeksy rynków akcji – od 0% do 30%⁴ Wartości Portfela

Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela



- Minimalny poziom zaangażowania w instrumenty kasowe
- Maksymalny poziom zaangażowania w instrumenty pochodne łącznie

Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe

instrumenty pochodne oparte o kursy walut – do 100% Wartości Portfela

Cel inwestycyjny

Celem strategii TMS Dynamic jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przy relatywnie wysokim poziomie ryzyka wynikającym z alokacji min. 60% w instrumenty powiązane z rynkiem akcji. Strategia przeznaczona jest dla inwestorów o długim horyzoncie inwestycyjnym i akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego.

Zalecany minimalny

5 lat

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

horyzont inwestycyjny	
Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	<ul style="list-style-type: none"> • ryzyko cen akcji • ryzyko stopy procentowej • ryzyko walutowe² • ryzyko kredytowe • ryzyko płynności • ryzyko rozliczenia • ryzyko dźwigni finansowej
Metody zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	<ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikacja sektorowa oraz międzynarodowa • zabezpieczanie ekspozycji walutowej za pomocą instrumentów pochodnych opartych o kursy walut • limity koncentracji w klasach aktywów oraz w poszczególnych instrumentach finansowych
Maksymalny poziom dźwigni finansowej w stosunku do Wartości Portfela	1,4:1
Benchmark	90% MSCI World + 10% Bloomberg Global Developed Sovereign Bond (USD)
Minimalna Wartość Portfela	50 000 zł

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

STRATEGIA INDYWIDUALNA

Instrumenty finansowe	Ustalane z Klientem w Umowie.
Limity zaangażowania	Ustalane z Klientem w Umowie.
Limity zaangażowania dla transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe	Ustalane z Klientem w Umowie.
Limity zaangażowania w instrumenty pochodne w relacji do Wartości Portfela	W zależności od ustaleń z klientem w zakresie dopuszczalnego składu Instrumentów Finansowych oraz limitów zaangażowania w nie.
Cel inwestycyjny	Ustalane z Klientem w Umowie.
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny	Ustalane z Klientem w Umowie.
Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	W zależności od ustaleń z klientem w zakresie dopuszczalnego składu Instrumentów Finansowych.
Metody zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	W zależności od ustaleń z klientem w zakresie dopuszczalnego składu Instrumentów Finansowych.
Maksymalny poziom dźwigni finansowej w stosunku do Portfela	W zależności od ustaleń z klientem w zakresie dopuszczalnego składu Instrumentów Finansowych oraz limitów zaangażowania w nie.
Benchmark	Ustalane z Klientem w Umowie.
Minimalna Wartość Portfela	500 000 zł

Załącznik nr 1 do „Regulaminu świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.”

LISTA UZNANYCH RYNKÓW REGULOWANYCH, NA KTÓRYCH TMS BROKERS DOKONUJE OBROTU W RAMACH USŁUGI ZARZĄDZANIA AKTYWAMI:

- 1) American Stock Exchange
- 2) Athens Stock Exchange
- 3) Australian Securities Exchange
- 4) Euronext Amsterdam
- 5) Euronext Brussels
- 6) NASDAQ OMX Copenhagen
- 7) Deutsche Boerse
- 8) Hong Kong Exchanges
- 9) NASDAQ OMX Helsinki
- 10) Irish Stock Exchange
- 11) Johannesburg Stock Exchange
- 12) Euronext Lisbon
- 13) London Stock Exchange
- 14) Borsa Italiana/Milan Stock Exchange
- 15) NASDAQ
- 16) New York Stock Exchange
- 17) OTC Bulletin Board
- 18) OTC Markets Group
- 19) Oslo Stock Exchange
- 20) Euronext Paris
- 21) Prague Stock Exchange
- 22) Singapore Exchange
- 23) BME Spanish Exchanges
- 24) NASDAQ OMX Stockholm
- 25) SIX Swiss Exchange
- 26) Tokyo Stock Exchange
- 27) Toronto Stock Exchange
- 28) TSX Venture Exchange
- 29) Wiener Borse/Vienna Stock Exchange
- 30) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.