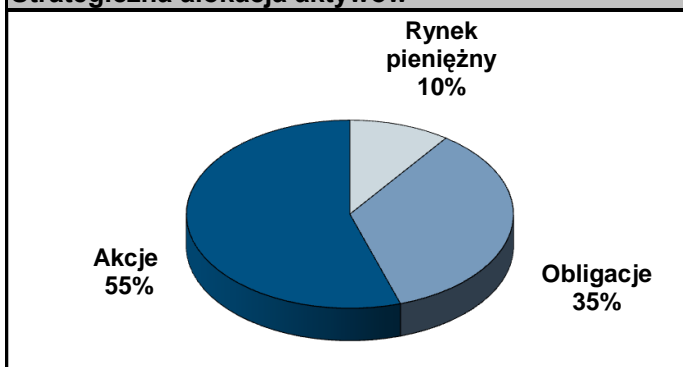


## Portfel modelowy Indywidualnego Konta Emerytalnego

**Profil ryzyka: neutralny**

**Horyzont inwestycyjny: 6+**

### Strategiczna alokacja aktywów



### Dlaczego można tak rozłożyć inwestowane środki?

Inwestor o neutralnym nastawieniu do ryzyka, który inwestuje środki na przynajmniej 6 lat może pozwolić sobie na ulokowanie znacznej części kapitału w fundusze akcyjne. Patrząc historycznie, fundusze akcyjne przynoszą wyższą stopę zwrotu od funduszy bezpiecznych, więc przeznaczając na nie 55% środków inwestor zapewnia sobie szansę na zysk znacznie przekraczający oprocentowanie lokat. Z drugiej strony fundusze akcji są bardzo zmienne, dlatego pozostałe 45% jest inwestowane bezpiecznie w celu ograniczenia wahań całego portfela. Co więcej, fundusze bezpieczne co roku przynoszą w miarę stabilny zysk. Dlatego ich zadaniem jest wypracować w trakcie trwania inwestycji dostatecznie duży zysk, aby zneutralizować ewentualne straty na części aktywnej portfela.

### Taktyczna alokacja aktywów (przykładowy portfel inwestycyjny zbudowany z funduszy unit-linked)

<b>Rynek pieniężny</b>	<b>10%</b>	
Nordea Gwarantowany typu E		10%
<b>Obligacje</b>	<b>35%</b>	
Nordea Bezpiecznego Inwestowania typu E		30%
<b>Akcje</b>	<b>55%</b>	
Nordea Akcji typu E		27,5%
HSBC Akcji Azjatyckich z wyłączeniem Japonii typu E		27,5%

### Prognozowana stopa zwrotu dla przykładowego portfela funduszy, po 6 latach inwestycji

<b>Maksymalna strata: -10%</b>	<b>Maksymalny zysk: 140%</b>	<b>Oczekiwany zysk: 60%</b>
--------------------------------	------------------------------	-----------------------------

### Dlaczego można wybrać takie fundusze?

Część bezpieczna portfela jest zainwestowana w polskie obligacje rządowe i bony Skarbu Państwa, czyli pozbawione ryzyka walutowego, najbezpieczniejsze inwestycje dostępne dla polskiego inwestora. Część akcyjna jest rozłożona po równo na inwestycje w akcje polskie i inwestycje w akcje zagraniczne. Taki podział zapewnia wiele korzyści. Po pierwsze, umożliwia wykorzystanie potencjału wzrostowego akcji polskich. Po drugie, znacznie ogranicza ryzyko, ponieważ część środków trafia na akcje z rynków rozwiniętych, które podczas spadków z reguły zachowują się znacznie lepiej od akcji polskich. Po trzecie, umożliwia wykorzystanie bardzo dobrych perspektyw akcji z rynków wschodzących. Po czwarte, rozkłada ryzyko walutowe na dostatecznie dużą liczbę walut, aby zneutralizować jego wpływ na inwestycję.

**Efektom takiego podziału środków jest oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji trwającej 6 lat na poziomie 60%, przy ryzyku utraty na koniec inwestycji maksymalnie 10% zainwestowanego kapitału.**

Maksymalna strata portfela jest szacowana na podstawie modelu "wartości zagrożonej". Prawdopodobieństwo, że wynik portfela nie przekroczy podanej wartości wynosi 95%. Oznacza to, że ze statystycznego punktu widzenia, strata może przekroczyć podaną wartość tylko 5 razy na 100 prób.

Produkt dostępny w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Przed dokonaniem inwestycji zapoznaj się z informacjami o ubezpieczeniowych funduszach inwestycyjnych, dostępnymi na stronie [www.nordea.pl](http://www.nordea.pl) oraz [www.nordeapolska.pl](http://www.nordeapolska.pl), w szczególności z informacjami niezbędnymi do oceny inwestycji oraz dotyczącymi ryzyka, kosztów i opłat. Przedmiotowych informacji nie należy traktować, jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe, przedstawione dane nie stanowią także usługi doradztwa finansowego. Nordea Bank Polska S.A. oraz Nordea Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje podjęte w oparciu o przedmiotowe informacje. Wszystkie wyniki przedstawione na stronach internetowych mają charakter historyczny lub szacunkowy. Nordea Bank Polska SA i Nordea Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Nordea Bank Polska S.A. dołożyły należytej staranności przygotowując niniejsze informacje i w pozostałym zakresie nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje podjęte w oparciu o nie.

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 27, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców nr KRS 0000031094 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 521-04-19-914, REGON: 010630940, Kapitał Zakładowy: 172 532 900 złotych w całości opłacony.

Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców nr KRS 0000021828 w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 586-000-78-20, REGON: 190024711, Kapitał Zakładowy: 277 493 500,00 złotych w całości opłacony.