



Izjava o investicionoj politici / (Investment Policy Statement - IPS)

Stevan Smiljanski ima 50 godina. Živi u bračnoj zajednici. Ima dvoje dece starosne dobi 21 i 17 godina. Primarni izvor primanja ostvaruje se na osnovu vlasništva. Oblast zaposlenja je 'Trgovina na malo i veliko'. Stevan Smiljanski ima visok nivo obrazovanja. Investicioni horizont ocenjen je kao dugoročan, što pretpostavlja vremensko angažovanje uloženi finansijskih sredstava na period duži od 10 godina.

Na pitanje "Koliko ste spremni da preuzmete rizik u vezi sa vašim dugoročnim investicijama?" Stevan vidi sebe kao osobu koja je spremna na umereni rizik ako to znači veće prinose. Na osnovu sagledavanja pojedinačnih pozicija imovine i obaveza, izračunato je neto bogatstvo koje je prikazano u bilansu stanja, dok je na osnovu analize prihodne i rashodne strane ličnih finansija urađena kategorizacija prirode troškova, kao i trenutni nivo štednje. Finansijski plan je konstruisan na bazi inicijalne investicije od 100,000 evra i redovnih uplata na mesečnom nivou od 1,000 evra. Pored toga, klijent bi za 2 godine uplatio dodatnih 100,000 evra. Kada je reč o finansijskim ciljevima, prepoznati su sledeći: 1. Penzija koja počinje u 65. godini života i isplaćuje se do 80. godine na mesečnom nivou, u iznosu od 5,000 evra, prilagođenog za očekivani nivo inflacije.

Stevan je izjavio/la da ne postoje pravne i regulatorne okolnosti koje bi se uzele u razmatranje prilikom definisanja investicione strategije.

Stevan ostvaruje poreske benefite na osnovu uplata u AIF.

Nisu navedene specifične okolnosti koje bi mogle uticati na odabir investicione strategije.

Na osnovu sveobuhvatne analize faktora koji mogu uticati na definisanje investicione politike, za klijenta je određena sledeća inicijalna investiciona strategija:

Dinamična alokacija

Ova investiciona strategija naglašava fleksibilnost i prilagodljivost, omogućavajući portfolio menadžeru da aktivno reaguju na promene na tržištu i identifikuju nove prilike za rast. Targetirana struktura portfolija, tokom normalnih tržišnih okolnosti, sastoji se od 60% akcija velike tržišne kapitalizacije (large-cap stocks, uz limite 0%-80%), 20% akcija male tržišne kapitalizacije (small-cap stocks, uz limite alokacije 0%-40%) i 20% akcija srednje tržišne kapitalizacije (mid-cap stocks, uz limite 0%-40%). Ova dinamična strategija omogućava značajnu izloženost različitim segmentima tržišta, čime se maksimizuje potencijal za prinos dok se istovremeno upravlja rizikom kroz diversifikaciju portfolija. Prilikom nastupajućih tržišnih šokova, strategijska alokacija može biti konzervativnija od priložene. Nivo aktivnosti priložene strategije može se okarakterisati kao aktivan.

U Beogradu, 11.07.2025.

Potpis klijenta/punomoćnika

Potpis službenika Društva