

Investor CEE FIZ

Fundusz Investor CEE FIZ (**dawniej Investor BiR FIZ**) przyjął politykę oportunistyczną, tzn. wykorzystywania okazji inwestycyjnych bez względu na panującą koniunkturę rynkową. **Obecna strategia inwestycyjna zbliżona jest do idei flagowego Investor FIZ, przy czym ogranicza się do giełd jednego rejonu geograficznego. Investor CEE FIZ lokuje aktywa na giełdach rejonu Europy Środkowo-Wschodniej i krajach bezpośrednio sąsiadujących.**

Strategia inwestycyjna

Fundusz Investor CEE FIZ daje możliwość inwestowania w spółki działające w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej i krajach bezpośrednio sąsiadujących, tj. w Bułgarii, Rumunii, Polsce, Turcji, Grecji, Chorwacji, Serbii, Słowenii, Czechach, Rosji, na Węgrzech, Słowacji lub Ukrainie.

Instrumenty finansowe

Podstawę portfela stanowią akcje spółek notowanych na giełdzie. Zarządzający wykorzystują również instrumenty pochodne na indeksy giełd i waluty. Służą one zabezpieczeniu pozycji akcyjnych lub wykorzystywane są w celach inwestycyjnych. Fundusz ma możliwość lokowania również w inne instrumenty finansowe, które mogą być uzupełnieniem portfela. Skład portfela jest zmienny, a proporcje instrumentów finansowych zależą od bieżącej i przewidywanej koniunktury rynkowej.

Akcje - ich udział w portfelu jest regulowany, może wzrastać na okres hossy, przed nadchodzącą dekoniunkturą ich udział może być zredukowany lub/i mogą być zamieniane na akcje spółek defensywnych.

Instrumenty pochodne są wykorzystywane w celach inwestycyjnych i zabezpieczających. W okresie hossy zwiększają rentowność portfela, dają możliwość korzystania z dźwigni finansowej (ekspozycja powyżej 100% wartości aktywów). W okresie korekt spadkowych lub bessy na rynku akcji służą do zabezpieczenia portfela, np. poprzez sprzedaż kontraktów na indeks giełdowy.

Strategia inwestycyjna

Przy doborze akcji i innych instrumentów finansowych zarządzający kierują się analizami makroekonomicznymi takimi jak tempo rozwoju gospodarczego, obecny i prognozowany poziom rynkowych stóp

procentowych i inflacji, dynamika zysków spółek giełdowych, wskaźniki rynkowe spółek i wpływ tych czynników na sytuacje w krajach rejonu objętego inwestycjami. Zarządzający dokonują selekcji spółek głównie poprzez analizę fundamentalną oraz ocenę trendów rynkowych. Fundusz poszukuje akcji spółek, które rosną średnio lub długoterminowy wzrost wartości, jednocześnie są niedoceniane przez innych inwestorów. W ocenie istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych z uwzględnieniem potencjału wzrostu wartości firmy lub posiadanych przez firmę aktywów. Wśród elementów analizy istotne są oceny produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju, możliwości przejęcia lub restrukturyzacji. Fundusz nie ma obowiązku lokowania aktywów w akcjach jak tradycyjne fundusze akcyjne, stąd w okresie bessy może zredukować ich poziom.

Dywersyfikacja geograficzna

Investor CEE FIZ inwestuje w akcje spółek prowadzących działalność w Bułgarii, Rumunii, Polsce, Turcji, Grecji, Chorwacji, Serbii, Słowenii, Czechach, Rosji, na Węgrzech, Słowacji lub Ukrainie.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Fundusz inwestuje w kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe, aby ograniczyć ryzyko niekorzystnych zmian wartości złotówki do walut obcych, w których dokonuje inwestycji.

Zarządzający

Zarządzający Investor CEE FIZ mają odpowiednie kwalifikacje, potwierdzone wieloletnim doświadczeniem i wynikami zarządzania. Zarządzający Investor CEE FIZ są jednocześnie współwłaścicielami Investors TFI zarządzającego funduszem. Wynagrodzenie Towarzystwa uzależnione jest od dobrych wyników osiągniętych przez fundusz. Towarzystwo jest także uczestnikiem funduszu. To uwiarygodnia realizację długoterminowej strategii inwestycyjnej.