



**ING BANK ŚLĄSKI  
BIURO MAKLERSKIE**

ING BANK ŚLĄSKI Spółka Akcyjna  
ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice

KRS 000005459  
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach  
Wydział VIII Gospodarczy

NIP 634-013-54-75  
Kapitał zakładowy – 130 100 000,00 zł  
Kapitał wpłacony – 130 100 000,00 zł

## Polityka Inwestycyjna Portfela Akcyjnego

### 1. Zdefiniowanie Inwestora

Inwestorem jest klient Biura Maklerskiego ING Banku Śląskiego S.A., który korzysta z usługi Doradztwa Inwestycyjnego w zakresie Portfeli Modelowych i na podstawie badania wiedzy o inwestowaniu, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych, otrzymał profil umożliwiający korzystanie z Portfela Modelowego Akcyjnego. Portfel Akcyjny jest przeznaczony dla klientów o przynajmniej wysokim poziomie ryzyka, którzy chcą zainwestować środki na okres minimum 4 lat. Klienci inwestujący zgodnie z Portfelem Modelowym zdają sobie sprawę, iż inwestycje w akcje cechują się większym ryzykiem niż inwestycje w obligacje czy lokaty bankowe oraz nie gwarantują osiągnięcia pozytywnych stóp zwrotu.

### 2. Inwestowanie, Stopa zwrotu

#### a) Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Portfela jest wzrost wartości aktywów w wyniku inwestycji w instrumenty udziałowe. Cel ten będzie realizowany poprzez inwestycje w akcje spółek o wysokiej płynności i bardzo dobrej sytuacji finansowej.

#### b) Grupa instrumentów, jakie mogą być przedmiotem inwestycji w ramach Portfela

Przedmiotem inwestycji w Portfelu mogą być akcje z rynku głównego wchodzące w skład indeksu WIG20, WIG40, WIG80 lub inne akcje z obrotem dziennym za ostatnie 20 sesji na poziomie ponad 100 000 zł.

#### c) Limity Inwestycyjne

Maksymalny poziom zaangażowania jednego aktywa w Portfelu może wynosić 20%. Do 100% aktywów portfela lokowanych będzie w akcje.

#### d) Benchmark do którego będzie porównywany Portfel

Od 1.01.2015r. benchmark do którego będzie porównywał się Portfel to 70% WIG20, 30% WIG40,  
Od 22.04.2014r. do 31.12.2014r. benchmark do którego porównywał się portfel to 70% WIG30 oraz 30% WIG50.

#### e) Początkowa wartość Portfela Modelowego

Początkową wartość Portfela Modelowego ustala się na 100 000 zł.

#### f) Rekomendowany horyzont inwestycyjny

Portfel Akcyjny rekomendowany jest na okres minimum 4 lat.

### **g) Sposób informowania Klientów o dokonanych Decyzjach Inwestycyjnych w ramach Portfela Modelowego.**

Klienci niezwłocznie po dokonaniu zmian w Portfelu Modelowym otrzymują informacje drogą mailową o dokonanych zmianach a także aktualny stan Portfela w serwisie internetowym. Przekazanie informacji Klientom o nowym składzie Portfela, odbywa się: (1) do godziny 14:00 z cenami aktualnymi a następnie cena jest modyfikowana do ceny zamknięcia z danej sesji dla celów liczenia wyników portfela LUB (2) do godziny 8:30 z cenami zamknięcia z poprzedniego dnia a następnie cena jest modyfikowana do ceny otwarcia z danej sesji dla celów liczenia wyników portfela.

### **h) Informację o odpłatności za usługi**

Informacje publikowane w Tabeli opłat i prowizji.

### **i) Wycena Portfela**

Wartość benchmarku oraz wycena Portfela będzie ustalana codziennie. Prezentacja wyników będzie dokonywana przynajmniej raz na miesiąc. Prezentowane wyniki nie będą uwzględniały opłat, prowizji, podatków obciążających dochód z inwestycji ani podatku od zysków kapitałowych. Prezentowane wyniki będą zawierać narosłe dochody (np.: naliczone, ale niewypłacone dywidendy, kupony od obligacji). Dywidendy po ustaleniu prawa do dywidendy traktowane są jako gotówka.

## **3. Zarządzanie ryzykiem**

### **a) Poziom ryzyka**

Poziom ryzyka dla Portfela określony jest, jako 4 w skali 1-5 gdzie:

- 1- Bardzo niskie ryzyko
- 2- Niskie
- 3- Średnie
- 4- Wysokie
- 5- Bardzo wysokie

Ryzyko Portfela jest określone, jako wysokie.

### **b) Główne ryzyka inwestycyjne**

Występują dwa główne rodzaje ryzyka związane z inwestycjami w akcje: związane z ogólną sytuacją ekonomiczną a także ryzyko specyficzne dla poszczególnych spółek. Ryzyko związane z ogólną sytuacją ekonomiczną będzie minimalizowane poprzez aktywną alokację aktywów. Natomiast dzięki odpowiedniemu poziomowi dywersyfikacji oraz inwestycjom w spółki o bardzo dobrej kondycji finansowej ryzyko poszczególnych składników portfela jest ograniczane. Poprzez inwestycji w spółki o dużej i średniej płynności ryzyko płynnościowe jest niewielkie.

Polityka Inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 01.06.2016r.