



ING BANK ŚLĄSKI
BIURO MAKLERSKIE

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

KRS 0000005459
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

Portfel Funduszowy – Zrównoważony

1. Cel inwestycyjny

Osiągnięcie zrównoważonego wzrostu wartości portfela przy ponoszeniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Celem polityki inwestycyjnej jest osiągnięcie stopy zwrotu przekraczającej benchmark portfela w średnim lub długim horyzoncie czasowym. Cel inwestycyjny jest realizowany głównie poprzez selektywne inwestowanie w fundusze inwestycyjne. Odpowiedni portfel inwestycyjny uzyskuje się poprzez takie dobranie funduszy z różnymi udziałami klas aktywów, aby suma wag poszczególnych klas aktywów była zgodna z limitami inwestycyjnymi strategii (określonymi w poniższej tabeli) przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka.

Strategia jest odpowiednia dla inwestora, który poszukuje kombinacji wzrostu wartości portfela poprzez umiarkowane uczestniczenie w zmianach wartości akcji na rynku kapitałowym i zachowania jego częściowej stabilności wynikającej z zaangażowania w podobnych proporcjach w składnik dłużny. Strategia ta wymaga większej tolerancji na możliwe spadki cen akcji, a w konsekwencji - spadki wartości portfela.

Biuro Maklerskie ING Banku Śląskiego S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2. Rodzaje Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela

Portfel ten składa się z instrumentów takich jak: lokaty bankowe, certyfikaty depozytowe, tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz dla celów zabezpieczenia ryzyka walutowego - kontrakty terminowe.

3. Strategia inwestycyjna

Klasa aktywów	Alokacja aktywów		
	Wartość neutralna	Wartość minimalna	Wartość maksymalna
Instrumenty dłużne:	45%	25%	65%
krajowe	45%	20%	65%
zagraniczne	0%	0%	13%
Instrumenty udziałowe:	45%	35%	60%
krajowe	36%	21%	60%
zagraniczne	9%	0%	24%
Środki pieniężne	10%	0%	20%

Portfel składa się głównie z wyrażonych w złotych i walucie obcej tytułów uczestnictwa w funduszach zrównoważonych lub innych o sumarycznym, ważonym klasami aktywów, profilu inwestycyjnym odpowiednim do strategii inwestycyjnej.

W celu ograniczenia ekspozycji walutowej, portfel może zostać częściowo lub całkowicie zabezpieczony poprzez użycie walutowych kontraktów terminowych, przy czym zabezpieczeniu mogą podlegać wyłącznie bezpośrednie pozycje walutowe.

Alokacja aktywów w portfelu może być aktywnie zarządzana, tj. udziały poszczególnych aktywów mogą różnić się od wartości neutralnej określonej w tabeli powyżej, w ramach ustalonych przedziałów wartości minimalnej i maksymalnej (tabela powyżej).

4. Limity inwestycyjne

Inwestycje w zagraniczne dłużne instrumenty finansowe mogą stanowić do 20% aktywów portfela w części dłużnej.

Inwestycje w zagraniczne udziałowe instrumenty finansowe mogą stanowić do 40% aktywów portfela w części udziałowej.

Maksymalny limit zaangażowania w jeden fundusz lub subfundusz wynosi 30% aktywów portfela.

5. Horyzont inwestycyjny portfela

Typowy horyzont inwestycyjny dla Klienta: 4 lata lub więcej

6. Tolerancja ryzyka

Tolerancja inwestora do ryzyka portfela jest umiarkowana. Ryzyko ogólne portfela składa się głównie z: ryzyka siły nabywczej pieniądza, ryzyka stopy procentowej, ryzyka reinwestowania, ryzyka walutowego, ryzyka systematycznego rynku akcji, ryzyka specyficznego związanego z ograniczoną dywersyfikacją funduszy oraz ryzyka zmian wartości tytułów uczestnictwa. Ryzyko walutowe jest ograniczone do niezabezpieczonych kontraktami terminowymi bezpośrednich inwestycji walutowych portfela. Portfel może być jednakże wystawiony pośrednio na ryzyko walutowe poprzez inwestycje zagraniczne dokonywane przez same fundusze.

7. Benchmark

Wskaźnik wykorzystywany do oceny efektywności zarządzania Portfelem składa się: w 45% z indeksu polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-5 lat obliczany przez Citigroup, w 36% z indeksu WIG, w 4,5% MSCI World Index, w 4,5% MSCI Emerging Markets Index oraz w 10% z ze stopy jednomiesięcznego WIBID-u pomniejszonej o 0,2 punktu procentowego.

Obowiązuje od 29.07.2011 r.