

Portfel Funduszowy – Stabilnego Wzrostu

1. Cel inwestycyjny

Osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości portfela przy ponoszeniu umiarkowanie niskiego 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 inwestorów, którzy postrzegają ryzyko jako istotny czynnik ograniczający, jednakże jednocześnie oczekują wzrostu wartości aktywów i są przygotowani do inwestowania swoich środków w aktywa o charakterze udziałowym, osiągając w założeniu wyższe stopy zwrotu w stosunku do oczekiwań nakładanych na fundusze obligacyjne czy konserwatywne, przy czym ryzyko portfeli zrównoważonych jest dla nich zbyt duże.

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:	60%	25%	65%
krajowe	60%	20%	65%
zagraniczne	0%	0%	13%
Instrumenty udziałowe:	30%	35%	60%
krajowe	24%	21%	60%
zagraniczne	6%	0%	24%
Środki pieniężne	10%	0%	20%

Portfel składa się głównie z wyrażonych w złotych i walucie obcej tytułów uczestnictwa w funduszach stabilnego wzrostu 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: 3 lata lub więcej

6. Tolerancja ryzyka

Tolerancja inwestora do ryzyka portfela jest umiarkowanie niska, a ryzyko 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 60% z indeksu polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-5 lat obliczany przez Citigroup, w 24% z indeksu WIG, w 3% MSCI World Index, w 3% 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.