

Portfel Surowcowy

1. Cel inwestycyjny

Osiągnięcie maksymalnego wzrostu wartości portfela przy ponoszeniu bardzo wysokiego ryzyka. Celem polityki inwestycyjnej jest osiągnięcie stopy zwrotu przekraczającej benchmark portfela w długim horyzoncie inwestycyjnym. Cel inwestycyjny realizowany jest głównie poprzez lokowanie środków w akcje oraz instrumenty powiązane z rynkiem surowcowym. Biuro Maklerskie ING Banku Śląskiego S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2. Strategia inwestycyjna

Główną część portfela stanowią tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF, ETN), odzwierciedlające zmiany cen surowców oraz akcje spółek notowanych na rynku regulowanym pod warunkiem że spółki te zajmują się wydobywaniem, przetwarzaniem lub dystrybucją surowców energetycznych, spożywczych, metali przemysłowych lub szlachetnych

W ramach części udziałowej nabywane są głównie akcje spółek notowanych na rynku regulowanym, akcje będące przedmiotem oferty publicznej której warunki zakładają dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF i ETN).

Portfel w części dłużnej składa się głównie z instrumentów takich jak: lokaty bankowe, certyfikaty depozytowe, bony skarbowe, obligacje skarbowe, obligacje komunalne, obligacje przedsiębiorstw.

Nabywane instrumenty mogą być denominowane zarówno w złotych jak i w walutach obcych.

Zakres inwestycji ze względu na klasy aktywów przedstawia poniższa tabela:

Klasa aktywów	Udział w portfelu
Surowce	60-100% Aktywów
Akcje	0-40% Aktywów – Akcje krajowe (0-100% Subportfela Akcji) – Akcje zagraniczne (0-100% Subportfela Akcji)
Obligacje	0-30% Aktywów – Obligacje krajowe (0-100% Subportfela Obligacji) – Obligacje zagraniczne (0-100% Subportfela Obligacji)
Środki pieniężne	0-40% Aktywów

3. Horyzont inwestycyjny portfela

Typowy horyzont inwestycyjny: 7 lat lub więcej

4. Tolerancja ryzyka

Tolerancja inwestora do ryzyka jest bardzo wysoka. Na całkowite ryzyko portfela składa się głównie: ryzyko siły nabywczej, ryzyko reinwestycji, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe ograniczone do niezabezpieczonych kontraktami terminowymi pozycji walutowych, ryzyko kredytowe, ryzyko systematyczne rynku akcji, ryzyko specyficzne wynikające z inwestycji w akcje poszczególnych spółek, ryzyko rynku surowcowego. Minimalny profil ryzyka inwestycyjnego klienta odpowiadający niniejszej strategii to Inwestor Agresywny.

5. Benchmark

Wskaźnik wykorzystywany do oceny efektywności zarządzania portfelem składa się w 80% z indeksu DJ-UBS Commodity Total Return Index oraz w 20% z indeksu WIG20.