

Portfel Konserwatywny

1. Cel inwestycyjny

Wzrost wartości powierzonych aktywów portfela w kategoriach realnych z możliwością dodatkowej niewielkiej ekspozycji na rynek akcyjny lub surowcowy mającej na celu osiągnięcie dodatkowej stopy zwrotu z powierzonych środków. Celem polityki inwestycyjnej jest osiągnięcie stopy zwrotu przekraczającej benchmark portfela w średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez strategię, która oprócz zabezpieczenia realnej wartości inwestycji poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego zakłada również niewielki udział części akcyjnej i surowcowej, co ma na celu zwiększenie stopy zwrotu w okresach dobrej koniunktury na rynku giełdowym. Biuro Maklerskie ING Banku Śląskiego S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2. Strategia inwestycyjna

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

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).

W ramach części surowcowej nabywane są głównie 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.

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
Obligacje	0-70% Aktywów – Obligacje krajowe (0-100% Subportfela Obligacji) – Obligacje zagraniczne (0-100% Subportfela Obligacji)
Środki pieniężne	0-30% Aktywów
Akcje	0-20% Aktywów – Akcje krajowe (0-100% Subportfela Akcji) – Akcje zagraniczne (0-100% Subportfela Akcji)
Surowce	0-5% Aktywów

Dopuszcza się wykorzystanie walutowych instrumentów pochodnych celem zabezpieczenia ryzyka kursowego. Suma zobowiązań wynikająca z transakcji na walutowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć wartości aktywów denominowanych w walutach obcych.

Instrumenty pochodne mogą być również wykorzystywane w celu zmian alokacji w poszczególnych klasach aktywów w ramach dopuszczalnych przedziałów wynikających z powyższej tabeli.

3. Horyzont inwestycyjny portfela

Typowy horyzont inwestycyjny: 1-2 lata lub więcej

4. Tolerancja ryzyka

Tolerancja inwestora do ryzyka jest niska do umiarkowanie niskiej. Na całkowite ryzyko portfela składa się głównie: ryzyko siły nabywczej, ryzyko reinwestycji, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe ograniczone do niezabezpieczonych instrumentami pochodnymi 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 Konserwatywny.

5. Benchmark

Wskaźnik wykorzystywany do oceny efektywności zarządzania portfelem składa się w 90% z indeksu polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-5 lat obliczany przez Citigroup oraz w 10% z indeksu WIG20.