

OGÓLNY OPIS ISTOTY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W TE INSTRUMENTY*

Informacje podstawowe

Z inwestycjami w instrumenty finansowe wiąże się ryzyko nie osiągnięcia zakładanej stopy zwrotu, w szczególności wiąże się to z potencjalną możliwością utraty części lub całości zainwestowanych środków. Wysokość możliwych zysków i strat oraz skala potencjalnego ryzyka jest uzależniona od określonych typów instrumentów finansowych. Zmiana cen lub zmiana wartości poszczególnych instrumentów finansowych jest zależą m.in. od czynników ekonomicznych, na które składają się warunki prowadzenia działalności gospodarczej oraz od uwarunkowania cykli koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie. Przy czynnościach związanych z inwestycjami na rynku kapitałowym, pieniężnym czy walutowym występuje dodatkowe ryzyko wynikające z funkcjonowania tych rynków, w tym ich płynność oraz obowiązujące na nich regulacje.

Charakterystyka ryzyka

Ryzyko występujące przy inwestowaniu w fundusze zbiorowego inwestowania, w tym fundusze inwestycyjne, jest uzależnione od przedmiotów inwestycji określonych funduszy. Najczęściej poprzez dywersyfikację inwestycji w portfelach funduszy ryzyko zostaje ograniczone, jednak pojawia się równocześnie ryzyko zarządzających tymi funduszami.

Zamieszczona poniżej charakterystyka funduszy inwestycyjnych i powiązanego z nimi ryzyka jest ogólna i nie można jej uznać za wyczerpującą. Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych znajdują się w prospektach informacyjnych oraz skrótach tych prospektów, a także w rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych poszczególnych funduszy. Obszerniejsze informacje na temat inwestycji i związanego z nimi ryzyka można odnaleźć w informacjach publikowanych przez emitentów, regulacjach dotyczących funkcjonowania rynków oraz w innych powszechnie dostępnych źródłach informacji.

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

CHARAKTERYSTYKA

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych są zbywane przez otwarte fundusze inwestycyjne. Fundusz inwestycyjny otwarty zbywa jednostki uczestnictwa każdemu, kto dokona na nie wpłaty i złoży zlecenie nabycia. Osoba, która dokonała nabycia jednostek uczestnictwa staje się uczestnikiem funduszu. Fundusz inwestycyjny otwarty ma obowiązek odkupienia jednostek uczestnictwa od każdego uczestnika funduszu, który tego zażąda, w takiej sytuacji jednostka taka jest umarzana. Jednostki uczestnictwa nie mogą być przedmiotem obrotu zorganizowanego, a w związku z tym uczestnik funduszu otwartego nie może zbyć jednostki na rzecz osób trzecich.

CZYNNIKI RYZYKA

Główne rodzaje ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa to:

- ryzyko zarządzającego, które polega na tym, że zarządzający otwartym funduszem inwestycyjnym może podjąć błędne decyzje, co do wyboru przedmiotów inwestycji do portfela inwestycyjnego funduszu. Ryzyko to podlega ograniczeniu poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego,
- ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego danego funduszu,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków określonego funduszu będącego przedmiotem inwestycji,
- ryzyko braku możliwości bieżącego określenia dokładnych parametrów inwestycyjnych danego funduszu, w tym poziomu ryzyka,
- ryzyko zawieszenia odkupień jednostek uczestnictwa przez fundusz inwestycyjny powstające w wyniku braku płynności składników inwestycji funduszu,
- ryzyko zmienności wycen jednostek uczestnictwa, które zróżnicowana jest w zależności od typu funduszu.

*Niniejszy dokument został sporządzony w odniesieniu do instrumentów finansowych, co do których w danym czasie ING Bank Śląski SA świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego przez ING Bank Śląski SA” oraz które znajdują się w danym czasie w ofercie Banku.