



Informacja dla Klientów Indywidualnych o ING Banku Śląskim S.A. oraz Oświadczenie dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (Art. 3 SFDR)

Stan na dzień 25.03.2022

ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Sokolskiej 34, 40-086 Katowice, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, o kapitale zakładowym w kwocie 130 100 000,00 zł oraz kapitale wpłaconym w kwocie 130 100 000,00 zł, NIP 634-013-54-75, świadczący usługi maklerskie na podstawie art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) („Bank”).

1. Dane teleadresowe Banku

Siedziba: 40-086 Katowice, ul. Sokolska 34

Strona internetowa: www.ing.pl

2. Język świadczenia Usługi doradztwa

Bank świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego („Usługa doradztwa”), sporządza i przekazuje dokumenty oraz kontaktuje się z Klientem w języku polskim. Wybrane informacje lub dokumenty Bank może przekazywać Klientom dodatkowo w języku angielskim.

3. Sposoby komunikowania się z Bankiem

- osobiście w dowolnej placówce bankowej – miejscu spotkań
- poprzez system bankowości internetowej Moje ING
- dzwoniąc na infolinię +48 (32) 357 00 69

4. Podstawa świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego

Bank świadczy usługi maklerskie na podstawie i w zakresie art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

5. Zasady składania reklamacji

a) Sposoby składania reklamacji:

- System bankowości internetowej Moje ING → Wiadomości → Napisz do nas
- www.ing.pl → kontakt → reklamacje
- Telefonicznie od poniedziałku do piątku w godz. 08.00 do 19.00 pod numerem (32) 357 00 69
- osobiście w Placówce bankowej
- korespondencyjnie na adres:
Super Circle Contact Centre
ING Bank Śląski S.A.,
ul. Chorzowska 50
40-101 Katowice

Składanie reklamacji jest bezpłatne. Potwierdzenie złożenia reklamacji Bank przekazuje telefonicznie, przez system bankowości internetowej, ustnie w oddziale banku lub w postaci papierowej.

b) Sposoby udzielania odpowiedzi na reklamacje

- Przez system bankowości internetowej Moje ING,
- W postaci papierowej.

c) Terminy udzielenia odpowiedzi na reklamacje

Bank udziela odpowiedzi najszybciej jak to jest możliwe, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w tym terminie, może on zostać wydłużony, jednak nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

6. Oświadczenie ING Banku Śląskiego S.A. dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (Art. 3 SFDR)

Usługę doradztwa inwestycyjnego świadczymy wyłącznie w zakresie funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO), które mamy w swojej ofercie. Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI) dywersyfikują portfel funduszy przez uwzględnienie różnego rodzaju aktywów, takich jak akcje czy obligacje. Analiza i dobór konkretnych aktywów do funduszu odbywa się w oparciu o czynniki finansowe, ale również coraz częściej jest poszerzana o kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem.

Posiadamy strategię w zakresie uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie świadczenia usługi doradztwa.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe („E”), społeczne („S”), związane z zarządzaniem („G”) (łącznie „ESG”), które – jeśli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Takie zdarzenia mogą dotyczyć szkód spowodowanych zmianą klimatu, niedoborem zasobów naturalnych, zanieczyszczeniem, złymi warunkami pracy, korupcją i złym zarządzaniem. Z tych powodów ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem jest kluczowym czynnikiem i integralną częścią świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

Zasady uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju

Wysyłamy ankietę ESG do wszystkich współpracujących z nami Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI). Ankieta ta zawiera pytania mające na celu ocenę sposobu uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie decyzyjnym na poziomie TFI jak również w odniesieniu do każdego z funduszy inwestycyjnych. Na podstawie zdefiniowanych kryteriów, oceniamy stopień w jakim TFI i dany fundusz uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Weryfikujemy TFI oraz oferowane przez nich fundusze inwestycyjne pod kątem sposobu, w jaki uwzględniają czynniki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym.

Opracowaliśmy własne podejście do analizy TFI i poszczególnych funduszy w zakresie stopnia w jakim uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowanie decyzji inwestycyjnych.

a) Ryzyka zrównoważonego rozwoju na poziomie TFI:

Kryteria, które bierzemy pod uwagę, oceniając ryzyka dla zrównoważonego rozwoju:

1. Czy TFI ma politykę odpowiedzialnego/zrównoważonego inwestowania
2. Czy TFI uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka dla zrównoważonego rozwoju
3. Czy TFI ma politykę zaangażowania
4. Czy TFI ma politykę głosowania
5. Czy TFI wyklucza sektory wysokiego ryzyka (produkcja broni, tytoniu, wydobywanie i przetwórstwo węgla)

Na podstawie tych kryteriów oceniamy i przypisujemy poszczególne TFI do jednej z czterech kategorii.

Zasady oceny i przypisania TFI do poszczególnych kategorii:

1. **Pełna integracja** – TFI spełnia wszystkie kryteria oceny ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie decyzyjnym. Względy ESG są istotnym obszarem procesu inwestycyjnego.
2. **Wystarczająca integracja** – TFI spełnia kryteria 1-4. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wystarczająco zintegrowane.
3. **Ograniczona integracja** – TFI spełnia łącznie co najmniej kryteria 1 i 2. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są zintegrowane w ograniczonym zakresie.
4. **Brak integracji** – TFI nie spełnia łącznie kryteriów 1 i 2. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju nie są odpowiednio zintegrowane.

Naszą ocenę stopnia uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez TFI (pełna, wystarczająca, ograniczona, brak) wraz z krótkim wyjaśnieniem udostępniamy doradcom świadczącym usługę doradztwa inwestycyjnego w celu wykorzystania tej oceny podczas tworzenia portfela lub udzielania rekomendacji inwestycyjnej.

W przypadku TFI, które biorą pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, nasi analitycy oceniają ich metodologię. Wiemy, że TFI mogą stosować różne metodologie. W przypadku, gdy stwierdzimy, że integracja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez TFI jest ograniczona, możemy rozpocząć rozmowy z TFI, aby ulepszyć podejście. Jeżeli TFI nie podejmą wystarczających działań w zakresie integracji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, możemy wykluczyć fundusze tego TFI z listy funduszy oferowanych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego.

Jeżeli TFI nie bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, nie będziemy oferowali funduszy tego TFI w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego. Przed wykluczeniem funduszy danego TFI rozpoczniemy jednak proces współpracy i uzgodnień z TFI, aby zmienić i ulepszyć podejście w obszarze zrównoważonego rozwoju.

Istnieje jednak wyjątek dla określonych typów funduszy (np. fundusze funduszy, fundusze indeksowe). Z uwagi na ich specyfikę trudno uwzględnić czynniki dla zrównoważonego rozwoju.

b) Ryzyka zrównoważonego rozwoju na poziomie FIO

Kryteria, które bierzemy pod uwagę, oceniając ryzyka dla zrównoważonego rozwoju:

1. Czy fundusz stosuje politykę odpowiedzialnego/zrównoważonego inwestowania
2. Czy fundusz uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka dla zrównoważonego rozwoju
3. Czy fundusz ma politykę głosowania
4. Czy fundusz ma politykę zaangażowania
5. Czy fundusz całkowicie wyklucza sektor zbrojeniowy
6. Czy fundusz wyklucza sektory związane z wydobywaniem i przetwórstwem węgla (dopuszczalny limit 30%)
7. Czy fundusz wyklucza sektor tytoniowy (dopuszczalny limit 50%)
8. Czy zarządzający funduszem uwzględnia Principles for Responsible Investments

Wybraliśmy te kryteria, ponieważ uważamy, że uwzględnienie ich w procesie inwestycyjnym zmniejsza wpływ ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na inwestycje. Odpowiedzi udzielone w ankiecie dają nam możliwość kategoryzacji i uszeregowania tych funduszy w zależności od poziomu w jakim uwzględniane są te ryzyka.

Na podstawie wskazanych powyżej kryteriów dokonujemy oceny i przypisujemy poszczególne fundusze do jednej z czterech kategorii.

Zasady oceny i przypisania funduszy do poszczególnych kategorii:

1. **Pełna integracja** – fundusz spełnia wszystkie kryteria oceny ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie decyzyjnym. Względy ESG są istotnym obszarem procesu inwestycyjnego. Zaliczamy tu fundusze, które w znacznym stopniu uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.
2. **Wystarczająca integracja** – Fundusz spełnia kryteria 1-5 oraz 6 lub/i 7. Zaliczamy tu fundusze, które w średnim stopniu uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.
3. **Ograniczona integracja** – Fundusz spełnia co najmniej kryteria 1 i 2. Zaliczamy tu fundusze, które w umiarkowanym stopniu uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.
4. **Brak integracji** – Fundusz nie spełnia łącznie kryteriów 1 i 2. Zaliczamy tu fundusze, które nie uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Nasza ocena stopnia uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przez zarządzających funduszami skutkuje przypisaniem każdego z funduszy do jednej z powyższych kategorii. Fundusze w ramach każdej z kategorii otrzymują odpowiednią ilość punktów, co pozwala uszeregować je w rankingu w zależności o stopnia uwzględnienia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Informacja ta wraz z krótkim wyjaśnieniem jest udostępniana doradcom świadczącym usługę doradztwa inwestycyjnego w celu wykorzystania jej podczas tworzenia portfela lub udzielania rekomendacji inwestycyjnej.

W przypadku funduszy, które uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, nasi analitycy oceniają zastosowaną metodologię. Wiemy, że zarządzający funduszami mogą stosować różne metodologie w odniesieniu do poszczególnych rodzajów funduszy.

Jeżeli zarządzający funduszem nie bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, nie będziemy oferowali takich funduszy w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego. Przed wykluczeniem funduszy rozpoczniemy jednak proces współpracy i uzgodnień z zarządzającymi funduszem, aby zmienić i ulepszyć podejście w obszarze zrównoważonego rozwoju.

Istnieje jednak wyjątek dla określonych typów funduszy (np. fundusze indeksowe, fundusze specjalistyczne, sektorowe). Z uwagi na ich specyfikę oraz przedmiot inwestycji wpływ ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz uwzględnienie wykluczeń z powodu braku powiązania z celem inwestycji poddawane jest indywidualnej analizie.

Zasady współpracy i uzgodnień z TFI i zarządzającymi funduszami

Jeżeli w wyniku analizy ocenimy, że TFI lub zarządzający funduszami, niewystarczająco uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, możemy rozpocząć współpracę w celu zmiany i ulepszenia podejścia, na przykład zachęcając do wykluczenia sektorów o największym ryzyku, zgodnie z naszym podejściem.

Współpracę możemy realizować na kilka sposobów:

1. Aktualizacja ankiety ESG
2. Przesłanie zapytania o metodologię stosowaną przez TFI lub zarządzającego wraz z wyjaśnieniem naszej polityki i opisem jak ważne jest zastosowanie innego podejścia.
3. Rozmowa z TFI lub zarządzającym w celu zmiany podejścia.

Wpływ na stopę zwrotu z tytułu inwestycji w fundusze inwestycyjne

Inwestowanie polega na podejmowaniu skalkulowanego ryzyka. Postępując zgodnie z zasadami opisanymi w tym dokumencie, dokładamy wszelkich starań, aby zidentyfikować ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, które są ważne w przypadku inwestycji i mogą mieć potencjalny, istotny negatywny wpływ na stopę zwrotu z inwestycji.

Na przykład: Firmy, które wykorzystują węgiel kamienny, mogą być obciążone dodatkowym podatkiem węglowym. Podatek ten ma wpłynąć na obniżenie emisji gazów cieplarnianych. Taki czynnik może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową tych firm.

Im wyższe ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem (lub gdy jest ono nieuwzględnione), tym większa zmienność i niepewność związana ze stopą zwrotu z inwestycji.

Nie oznacza to jednak, że automatycznie odrzucimy fundusze danego TFI w wysokim stopniu narażone na ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem. W przypadku takiej sytuacji, TFI oraz fundusze poddamy dodatkowej analizie.

Portfel funduszy inwestycyjnych w ramach rekomendacji nie może składać się wyłącznie z funduszy TFI, w których zarządzający nie biorą pod uwagę czynników ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Wyjątkiem są pasywnie zarządzane fundusze, w przypadku których ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju nie można zarządzać ze względu na charakter produktu.