

## Polityka Investment Fund Managers S.A. – ogólny opis świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego.

### **Wprowadzenie**

Zgodnie z Dyrektywą 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz Dyrektywą 2006/73/WE Komisji z dnia 10 sierpnia 2006 wprowadzającej środki wykonawcze do Dyrektywy 2004/39/WE, zwanymi łącznie „MiFID” oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2009 r. w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa, Investment Fund Managers S.A. (dalej jako „IFM”) świadcząc usługi doradztwa inwestycyjnego określonego w art. 32, ust. 2b Ustawy o funduszach inwestycyjnych jest zobowiązania do wdrożenia zasad świadczenia ww. usługi. Niniejsza polityka określa te zasady („Polityka”).

### **Usługi doradztwa inwestycyjnego**

Doradcy zatrudnieni w IFM mogą świadczyć na rzecz Klientów usługę doradztwa inwestycyjnego, polegającą na udzielaniu Klientom w formie ustnej lub pisemnej nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, w zakresie których IFM posiada zezwolenie na pośredniczenie w przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń.

### **Rekomendacje**

Świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego, IFM za pośrednictwem Doradców przygotowuje i przekazuje Klientowi pisemną lub ustną rekomendację.

Rekomendacja przygotowana jest w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta, która dotyczy nabycia, zbycia lub innych zleceń związanych z uczestnictwem w funduszu określonych jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa funduszy lub powstrzymania się od nabycia, zbycia lub innych zleceń dotyczących tych instrumentów finansowych.

### **Badanie profilu inwestycyjnego Klienta**

Doradca IFM każdorazowo przed przystąpieniem do świadczenia na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego uzyskuje od Niego informacje dotyczące jego celów inwestycyjnych oraz sytuacji finansowej.

Informacja uzyskiwana od Klienta winna zawierać informacje niezbędne do ustalenia, czy przy należytym ustaleniu charakteru i zakresu świadczonej usługi rekomendowane nabycie, zbycie lub inne zlecenie związane z uczestnictwem w funduszu lub powstrzymanie się od nabycia, zbycia lub innych zleceń związanych z uczestnictwem w funduszu:

a) realizuje cele inwestycyjne Klienta – zawierające informacje na temat:

- ✦ długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje;
- ✦ preferencji Klienta co do poziomu ryzyka;
- ✦ profilu ryzyka;
- ✦ celu inwestycji.

b) nie jest związane z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta;

c) ma charakter pozwalający na jej zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka z nią związanego przez Klienta, biorąc pod uwagę posiadane przez Niego doświadczenie i wiedzę;

d) uwzględnia sytuację finansową Klienta – zawierające, stosowanie do jego potrzeb:

- ✦ wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów;
- ✦ wskazanie źródła i wysokości posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych.

### **Test adekwatności**

Doradca IFM uzyskuje powyższe informacje na podstawie wypełnionego - przed przystąpieniem do świadczenia usługi doradztwa – Testu Adekwatności.

Nie istnieje okoliczność powodująca, że IFM odstąpi od przeprowadzenia Testu Adekwatności, jeżeli jest świadczona usługa doradztwa inwestycyjnego.

W przypadku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta Profesjonalnego IFM może podjąć decyzję o świadczeniu usług doradztwa inwestycyjnego i przekazaniu Klientowi ustnej lub pisemnej rekomendacji bez konieczności uzyskania informacji od Klienta o jego celach inwestycyjnych i sytuacji finansowej.

#### **Rekomendacje inwestycyjne**

Rekomendacje inwestycyjne udzielane są na podstawie informacji dostępnych publicznie oraz w oparciu o analizy przygotowane przez IFM i informacje dostarczone przez Klienta.

#### **Należyta staranność**

Usługa doradztwa inwestycyjnego oraz sporządzane rekomendacje udzielane są z zachowaniem należytej staranności.

#### **Odpowiedzialność IFM**

IFM nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta na skutek realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonej porady inwestycyjnej.

#### **Uaktualnianie Polityki**

Niniejszy dokument jest uaktualniany i udostępniany w internecie na stronie IFM: [www.ifmpl.com/mifid](http://www.ifmpl.com/mifid)



#### **Investment Fund Managers S.A.**

Al. Ujazdowskie 41  
00-540 Warszawa  
telefon: +48 (0) 319 57 60  
faks: +48 (0) 319 57 61  
e-mail: [ifm@ifmpl.com](mailto:ifm@ifmpl.com)

[www.ifmpl.com](http://www.ifmpl.com)