

„Milion w portfelu” regulamin programu

1. Celem programu „Milion w portfelu”, emitowanego na antenie **TVN24 Biznes i Świat**, jest popularyzacja idei inwestowania oraz rynków finansowych w Polsce i na świecie. Czołowi eksperci z kraju biorą udział w wirtualnej grze inwestycyjnej, która polega na prezentacji różnych strategii i instrumentów, dostępnych dla inwestora detalicznego.
2. Transakcje przedstawione w programie mają charakter umowny i nie są realizowane w rzeczywistości. Celem prezentacji wirtualnych portfeli jest edukacja widzów, tak aby sami mogli skutecznie pomnażać zgromadzone środki.
3. **Uczestnik** – osoba biorąca udział w programie „Milion w portfelu”
4. **Wycena portfela** – wartość wirtualnej inwestycji Uczestnika na dzień wyceny, jest przygotowywana przez analityków Analiz Online i weryfikowana przez Uczestnika.
5. Początkowa **wartość** wirtualnego portfela wynosi 1 000 000 zł.
6. **Dzień wyceny portfela** – jest to data na którą liczona jest wartość portfela, stopa zwrotu portfela w danej edycji i od początku udziału w programie. Jest ustalana według ostatnich dostępnych notowań instrumentów wybranych przez Uczestnika, przy czym każdy z instrumentów jest wyceniany na tą samą datę.
7. **Dzień emisji programu** – data wystąpienia Uczestnika w studiu TVN24 BiS w programie „Milion w portfelu”.
8. Program „Milion w portfelu” jest podzielony na **edycje**.
9. **Edycja** oznacza czas pomiędzy ostatnią datą wyceny portfela, a datą poprzedniej wyceny. Przeciętnie wynosi ok. 2 miesiące, w zależności od liczby Uczestników programu, przy czym daty wyceny portfeli poszczególnych Uczestników nie są równe i zależą od terminu wizyty w programie.
10. Podsumowanie wyników całej edycji (czyli portfeli wszystkich Uczestników biorących udział w programie) następuje po zakończeniu każdej edycji.
11. Podsumowanie edycji „Milion w portfelu” odbywa się z udziałem analityka Analiz Online.

Uczestnik programu

12. Uczestnicy „Milion w portfelu” to m.in. przedstawiciele instytucji zarządzania aktywami (w tym TFI), domów maklerskich, banków i innych instytucji finansowych, a także eksperci niezależni z udokumentowanym doświadczeniem pracy w wyżej wymienionych instytucjach.
13. Uczestnikiem może być jedna osoba reprezentująca siebie, instytucję lub zespół ekspertów danej instytucji. W przypadku zespołu w studiu portfele mogą reprezentować wszyscy jego członkowie rotacyjnie.
14. Liczba Uczestników w „Milionie w portfelu” może wynosić maksymalnie 40 osób.
15. Kandydatura potencjalnego Uczestnika jest akceptowana przez TVN24 BiŚ i Analizy Online.
16. Do udziału w programie po wejściu w życie niniejszego regulaminu są zaproszeni w pierwszej kolejności Uczestnicy, którzy brali udział w 27. edycji „Milion w portfelu”.
17. Każdy z Uczestników przygotowuje własny życiorys, który zostanie wykorzystany w serwisie analizy.pl w sekcji „Milion w portfelu” przy profilu Uczestnika i na stronie TVN24 BiŚ. Długość życiorysu nie powinna przekraczać 1,5 tys. znaków (wraz ze spacjami).
18. Uczestnik może zrezygnować z programu w każdej chwili lub zaproponować osobę na zastępstwo, która przejmie portfel. Osoba przejmująca portfel pochodzi z tej samej instytucji co Uczestnik.
19. Wartość portfeli przejmowanych przez osoby z tej samej instytucji jest zgodna z wyceną z ostatniej edycji programu. W takiej sytuacji wirtualna inwestycja nie ulega wyzerowaniu.

Wycena portfeli i zmiany w portfelach

20. Wyceny portfeli Uczestników są przygotowywane przez analityków firmy Analizy Online. Weryfikacja pod względem poprawności jest przeprowadzana przez Uczestników.
21. Uczestnicy kontaktują się z analitykami Analizy Online za pośrednictwem maila milion@analizy.pl.
22. Na 2 dni robocze przed dniem emisji programu Uczestnik wysyła propozycję nowego portfela (z uwzględnionymi zmianami). Na 1 dzień przed emisją programu przygotowywana jest wycena do godz. 15:00 (według ostatniej dostępnej daty notowań wybranych instrumentów), a jest ona przedstawiana w **dniu emisji programu**.

23. Przykładowy harmonogram wyceny i zmian został przedstawiony w **załączniku nr 1 do regulaminu**.
24. Zmiany w portfelach są dokonywane tylko pomiędzy edycjami.
25. Wszystkie wyceny są przygotowywane w polskim złotym. W przypadku instrumentów denominowanych w innych walutach niż PLN przeliczenie następuje po średnim dziennym kursie publikowanym przez NBP.
26. Uczestnicy dokonują zmian najpóźniej na dwa dni przed wystąpieniem w studiu, informując o tym analityków sporządzających wycenę i redakcję TVN24 Biznes i Świat, zajmujących się programem. Zmiany, skład nowego portfela, a także zlecenia oczekujące przestane po tym czasie nie będą uwzględniane.
27. W związku z czasem potrzebnym na kontakt z Uczestnikiem, wprowadzenie zmian i wycenę portfela, lista Uczestników na kolejny tydzień powinna być wysłana do analityków przygotowujących wycenę do końca poprzedniego tygodnia (piątek godz. 17).
28. Uczestnicy i dziennikarze TVN24 BiŚ otrzymują drogą mailową od analityków Analiz Online wyceny portfeli po ich sporządzeniu, a także szablon nowego portfela zgodnie z ustalonym standardem.
29. W przypadku problemów z wyceną instrumentu znajdującego się w portfelu, Uczestnik na wniosek analityka dostarcza źródło lub źródło i wycenę instrumentu.

Instrumenty

30. Uczestnik buduje portfel w oparciu o instrumenty, które są łatwe do zreplikowania z punktu widzenia inwestora detalicznego. Uczestnicy mogą wybrać maksymalnie 15 pozycji do portfela, spośród następujących instrumentów:
 - fundusze inwestycyjne otwarte z oferty TFI działających w Polsce,
 - fundusze inwestycyjne otwarte z oferty zagranicznych instytucji, faktycznie dystrybuowane na polskim rynku,
 - fundusze ETF,
 - akcje – z rynku polskiego i rynków zagranicznych. W przypadku spółek o niskiej kapitalizacji kwota zainwestowana przez Uczestnika nie może przekraczać 1% rynkowej kapitalizacji spółki i 50% jej free float. W przypadku wątpliwości Uczestnik musi wykazać, że dana spółka spełnia powyższe założenia. Uczestnicy nie mogą zajmować krótkiej pozycji na akcjach spółek,
 - obligacje emitowane przez Skarb Państwa,
 - obligacje nieskarbowe polskie,

- depozyt w PLN – są to wyłącznie depozyty z oprocentowaniem równym stawce WIBOR6M z dnia założenia depozytu, powiększonej o +50 pb. Wszystkie depozyty są zawierane na okres podany wcześniej przez Uczestnika. Zerwanie depozytu przed podanym okresem oznacza całkowitą utratę odsetek,
- depozyt w innej walucie – są to wyłącznie depozyty z oprocentowaniem równym stawce rynku pieniężnego dla danego kraju (z dnia założenia depozytu), powiększonej o +50 pb. Wszystkie depozyty są zawierane na okres podany wcześniej przez Uczestnika. Zerwanie depozytu przed podanym okresem oznacza całkowitą utratę odsetek,
- wybrane fundusze zamknięte i fundusze aktywów niepublicznych – zakup tylko w okresach trwania subskrypcji. W przypadku funduszy zamkniętych i funduszy aktywów niepublicznych Uczestnik nabywa pełne certyfikaty (np. jeden, kilka, kilkanaście). Na wniosek analityka przygotowującego wycenę Uczestnik przesyła informację potwierdzającą terminy subskrypcji funduszu. Sprzedaż certyfikatów funduszy zamkniętych/aktywów niepublicznych jest przeprowadzana jedynie w okresach odkupu, ustalonych przez instytucje oferujące fundusz,
- waluty (np. dolar, euro, frank szwajcarski itp.) trzymane w portfelu jako gotówka nieoprocentowana w walucie obcej przeliczana na dzień wyceny na PLN,
- certyfikaty strukturyzowane notowane na GPW,
- ryzyko walutowe nie jest zabezpieczane,
- uczestnicy nie zawierają krótkich pozycji w portfelach na instrumenty. Wyjątkiem są jedynie fundusze ETF, które mogą z założenia zajmować krótką pozycję na danym instrumencie.

Zlecenia oczekujące

31. Uczestnik może stosować proste zlecenia oczekujące – zaliczają się do nich wyłącznie zlecenia stop loss i take profit na wybrane instrumenty.
32. Niedozwolone są natomiast zlecenia polegające na odkupieniu danego instrumentu automatycznie po realizacji innego zlecenia.
33. Niedozwolone są również zlecenia powiązane, warunkowe i kroczące.
34. Wszystkie zlecenia oczekujące są realizowane po cenach zamknięcia. Na jedną pozycję ustalamy jedno zlecenie stop loss/take profit/oczekujące i dotyczy ono całej pozycji.

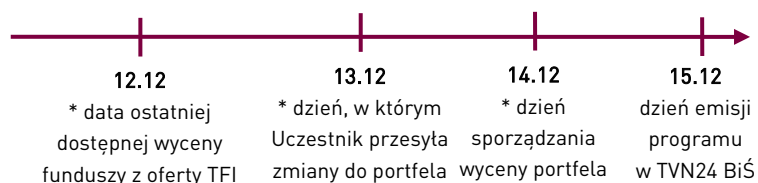
35. Zlecenia oczekujące są ustalane tylko i wyłącznie w momentach dokonywania zmian.
36. Po realizacji zlecenia Uczestnik w zamian otrzymuje gotówkę w walucie bazowej, ta gotówka czeka do dnia wyceny i tego dnia jest zamieniana na PLN.

Postanowienia końcowe

37. Regulamin obowiązuje od zakończenia 27. edycji programu „Milion w portfelu”. 27 odstona programu jest okresem przejściowym, potrzebnym na ustalenie szczegółów z TVN24 BiS oraz Uczestnikami programu.
38. W kwestiach nie ujętych w regulaminie rozstrzyga TVN24 BiS i Analizy Online, dbając o równe traktowanie wszystkich Uczestników, z uwzględnieniem punktu 1 i 2 niniejszego regulaminu.
39. Zasady spisane w niniejszym regulaminie mogą ulec zmianie. O wszelkich zmianach zostaną poinformowani Uczestnicy, dziennikarze TVN i analitycy Analizy Online.

Załącznik nr 1 (wycena portfela i zmiany przykład)

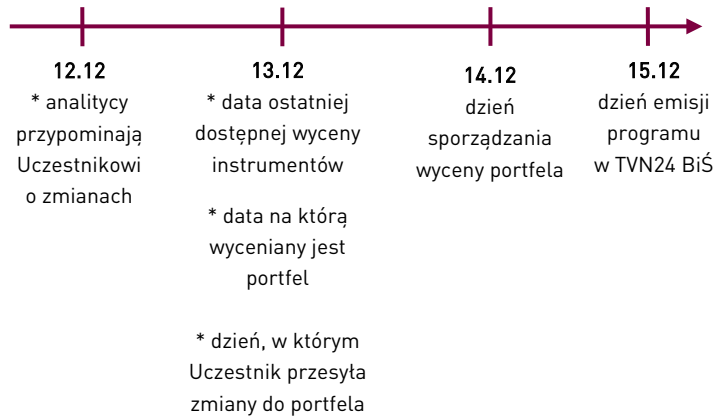
Uczestnik ma w portfelu fundusze inwestycyjne z oferty TFI. Ich wyceny są opóźnione z reguły o ok. 2 dni.



* data na którą wyceniany jest portfel

* analitycy przypominają Uczestnikowi o zmianach

Uczestnik nie ma w portfelu fundusze inwestycyjnych z oferty TFI.



Kontakt

Więcej informacji na temat programu „**Milion w portfelu**” można uzyskać od następujących osób.

TVN24 Biznes i Świat

Robert Stanilewicz, prowadzący

r.stanilewicz@tvn.pl

tel. 600 444 827

Filip Sokorski, wydawca

f.sokorski@tvn.pl

Analizy Online

Zespół analityków

milion@analizy.pl

tel. 22 431 82 94

Kamil Koprowicz, analityk

kamil.koprowicz@analizy.pl

tel. 22 431 82 94

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.