# Dokument zawierający kluczowe informacje

## ING Akcji Japońskich E
## (ING SFIO)

## Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## Produkt

| | |
|---|---|
| **Nazwa produktu:** | ING Akcji Japońskich kat. E (reprezentatywna dla kategorii F, T)<br>ING Akcji Japońskich, Subfundusz (zwany dalej Funduszem) w ramach funduszu parasolowego ING SFIO |
| **Nazwa twórcy PRIIP:** | ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. będące częścią ING Groep N.V. |
| **Identyfikator krajowy (dla subfunduszu):** | PLSFIO00071 |
| **Strona internetowa twórcy produktu:** | ingtfi.pl<br>Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer: +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11. |
| **Organ nadzoru:** | Fundusz prowadzi działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI), będący specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. ING TFI S.A. jest zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym (ZAFI), który wykonuje w odniesieniu do tego AFI prawa na mocy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE. |
| **Data dokumentu:** | 2026-10-09 |

## Co to za produkt?

| | |
|---|---|
| **Rodzaj:** | ING SFIO jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami utworzonym i działającym zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Niniejszy dokument dotyczy jednostek uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w ramach ING SFIO. |
| **Czas trwania funduszu i możliwość jego rozwiązania:** | Fundusz został utworzony na czas nieokreślony w związku z czym nie ma terminu zapadalności. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.<br>Fundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa, w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:<br>1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto poniżej kwoty 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony),<br>2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w ciągu kolejnych 6 miesięcy kalendarzowych nie będzie pokrywało kosztów jego działalności.<br>Fundusz ulega likwidacji również w przypadku rozwiązania ING SFIO. ING SFIO rozwiązuje się w przypadkach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarzadzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Tryb, zasady i warunki likwidacji Funduszu określone są w statucie ING SFIO. |
| **Cele:** | Fundusz dąży do wzrostu wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w fundusz luksemburski Goldman Sachs Japan Equity Portfolio. Stopa zwrotu Funduszu ING Akcji Japońskich jest ściśle powiązana ze stopą zwrotu funduszu luksemburskiego. Ewentualne rozbieżności mogą wynikać z różnego poziomu opłat oraz niepełnej efektywności mechanizmu ograniczającego ryzyko walutowe pomiędzy polskim złotym a japońskim jenem (hedging). Goldman Sachs Japan Equity Portfolio inwestuje w akcje spółek utworzonych, notowanych lub będących przedmiotem obrotu w Japonii. Inwestycje w inne instrumenty finansowe są dozwolone, jeżeli odpowiadają strategii inwestycyjnej funduszu luksemburskiego. Portfel funduszu luksemburskiego jest aktywnie zarządzany oraz zdywersyfikowany i zawiera akcje spółek działających w różnych sektorach. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Funduszu, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz może inwestować zgromadzone aktywa w inne instrumenty finansowe określone w prospekcie informacyjnym, przy zachowaniu przewidzianych tam limitów. Fundusz nie wskazał benchmarku służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.<br>Dochody osiągnięte przez Fundusz, w tym otrzymane dywidendy, są ponownie inwestowane i powiększają jego aktywa. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika w każdym dniu, na który przypada sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.<br>Zwrot z Funduszu zależy od wyników Funduszu, które są bezpośrednio związane z wynikami jego inwestycji. Profil ryzyka i zysku Funduszu opisany w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje zakłada, że posiadasz swoje inwestycje w Funduszu co najmniej przez Zalecany Okres Utrzymywania, jaki określono poniżej pod nagłówkiem "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?". Aby uzyskać dodatkowe informacje (w tym ograniczenia i/lub kary) dotyczące możliwości wykupu Państwa inwestycji w Funduszu zapoznaj się z sekcją "Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?" umieszczoną poniżej. |
| **Docelowy inwestor indywidualny:** | Fundusz jest odpowiedni dla każdego inwestora (i), dla którego inwestycja w Fundusz nie stanowi całościowej inwestycji; (ii) który w pełni rozumie i jest gotowy założyć, że ryzyko Funduszu wynosi 4 na 7; co stanowi średnią klasę ryzyka (iii); który liczy się z możliwością wahań wartości swoich inwestycji, włącznie z możliwością utraty części bądź całości zainwestowanych środków; oraz (iv) który planuje inwestycję przez co najmniej 5 lat. |
| **Depozytariusz Funduszu:** | Bank Handlowy w Warszawie S.A. |
| **Pozostałe informacje:** | Dodatkowe informacje o Funduszu, prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są udostępniane bezpłatnie w języku polskim przez ING TFI S.A. na stronie internetowej Towarzystwa.<br>Zgodnie z polskim prawem portfel inwestycyjny Funduszu wyodrębniony jest od portfeli inwestycyjnych innych funduszy, co oznacza, że środki jednego funduszu nie mogą zostać wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat lub wydatków innego funduszu.<br>Cena zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu jest obliczana i ogłaszana każdego dnia wyceny na stronie internetowej Towarzystwa. |

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

**Niższe ryzyko** **Wyższe ryzyko**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat.
Rzeczywiste ryzyko może się różnić znacząco od wskazanego, jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może być niższy.

- Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego Produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy.
- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność ING Akcji Japońskich E (ING SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.
- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji.
- Głównym ryzykiem dla Subfunduszu jest inwestycja większości środków Subfunduszu w uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje. Ponadto z inwestycjami związane są następujące ryzyka, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka:
- Ryzyko rozliczenia - występuje w przypadku rozliczania transakcji zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych, które nie są gwarantowane przez izby rozliczeniowe.
- Ryzyko płynności - wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Występuje najczęściej przy próbie sprzedaży znacznej ilości posiadanych aktywów, szczególnie jeśli płynność obrotu danym instrumentem nie jest wysoka.
- Ryzyko walutowe - ryzyko kursu walutowego określa się jako ryzyko zmiany Wartości Aktywów Netto Subfunduszu spowodowane zmianą kursu waluty polskiej w stosunku do walut obcych.
- Ryzyko operacyjne - obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne - w szczególności ryzyko zmiany wartości instrumentu w wyniku zmiany tzw. aktywów bazowych (cen instrumentów finansowych, poziomu stóp procentowych indeksów giełdowych bądź kursów walutowych).
- Ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi - Subfundusz inwestuje na rynkach zagranicznych co związane jest z możliwością wystąpienia ryzyka w związku z odmiennymi regulacjami biznesowymi, prawnych lub podatkowych.
- Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne rodzaje ryzyk portfela oraz na ogólne ryzyko, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe lub ryzyko operacyjne.
- Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w prospekcie informacyjnym.

## Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu z ostatnich 10 lat.

| **Zalecany okres utrzymywania: 5 lat**<br>**Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN** | | **W przypadku spieniężenia po 1 roku** | **W przypadku spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| **Scenariusz minimalny** | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu, dlatego powinieneś liczyć się z możliwą stratą części lub całości swojej inwestycji. | | |
| **Warunki skrajne scenariusz** | **Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**<br>Średni zwrot w każdym roku | 14 070 PLN<br>-71,9% | 13 110 PLN<br>-23,5% |
| **Niekorzystny scenariusz** | **Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**<br>Średni zwrot w każdym roku | 41 010 PLN<br>-18,0% | 59 810 PLN<br>3,6% |
| **Umiarkowany scenariusz** | **Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**<br>Średni zwrot w każdym roku | 58 040 PLN<br>16,1% | 98 300 PLN<br>14,5% |
| **Korzystny scenariusz** | **Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**<br>Średni zwrot w każdym roku | 73 740 PLN<br>47,5% | 147 270 PLN<br>24,1% |

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.
- Scenariusz niekorzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-12-29 i 2022-12-30.
- Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-10-31 i 2024-10-31.
- Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-10-30 i 2025-10-31.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Co się stanie, jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów ING TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez ING TFI S.A. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt?" oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?". Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

## Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

**Założyliśmy, że:**

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

| | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 5 latach |
|---|---|---|
| **Całkowite koszty** | 965 PLN | 9 863 PLN |
| **Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)** | 1,9% | 2,2% |

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji w terminie zapadalności, prognozowana średnia roczna stopa zwrotu wynosi 16,7% przed uwzględnieniem kosztów i 14,5% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| **Koszty jednorazowe ponoszone przy wejściu lub wyjściu** | | **W przypadku spieniężenia po 1 roku** |
|---|---|---|
| Koszty wejścia | Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tej kategorii jednostek uczestnictwa. | 0 PLN |
| Koszty wyjścia | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tej kategorii jednostek uczestnictwa. | 0 PLN |
| **Koszty bieżące ponoszone każdego roku** | | |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,61% wartości Twojej inwestycji rocznie, w tym 0,43% opłat i kosztów pobieranych na poziomie funduszu zagranicznego. | 807 PLN |
| Koszty transakcji | 0,32% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 158 PLN |
| **Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach** | | |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki. | 0 PLN |

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**Zalecany minimalny okres utrzymywania: 5 lat**

Możesz wypłacić środki przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożone poprzez:

a) złożenie zlecenia Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu z pracowniczego programu emerytalnego na zasadach określonych w umowie zakładowej lub umowie międzyzakładowej,

b) złożenie zlecenia Zwrotu, Częściowego zwrotu, Wypłaty lub Wypłaty Transferowej w sposób określony w Regulaminie Indywidualnego Konta Emerytalnego (IKE) albo Regulaminie Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE).

Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na zasadach określonych ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone.

Odkupienie jednostek uczestnictwa gromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego podlega ograniczeniom wskazanym w ustawie z dnia z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.

Na zasadach określonych Regulaminem IKE lub Regulaminem IKZE, w ramach których nabyte zostały jednostki uczestnictwa, odkupienie jednostek przed terminem w nich oznaczonym może skutkować zastosowaniem opłaty umorzeniowej w wysokości nie większej niż wskazana w Prospekcie Informacyjnym. Odkupienie jednostek uczestnictwa w ramach Zwrotu lub Częściowego Zwrotu skutkuje utratą benefitów natury podatkowej przewidzianych dla IKE oraz IKZE w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Jednostki uczestnictwa Funduszu mogą być w każdej chwili odkupione na żądanie uczestnika zgodnie z zasadami obowiązującymi w funduszu inwestycyjnym. Więcej informacji odnośnie odkupienia jednostek uczestnictwa można przeczytać w prospekcie informacyjnym. Odkupienie jednostek uczestnictwa Funduszu przed zalecanym okresem utrzymywania może być niekorzystne dla stopy zwrotu z inwestycji oraz może zwiększyć ryzyko związane z inwestycją, a tym samym może prowadzić do realizacji straty.

## Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacja może być złożona: 1) na piśmie: a) w postaci papierowej - osobiście w siedzibie Towarzystwa, lub korespondencyjnie na adres siedziby Towarzystwa, za pośrednictwem operatora pocztowego (przesyłka pocztowa), przesyłką kurierską lub przez posłańca, b) w postaci elektronicznej - za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres kontakt@ingtfi.pl lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej Towarzystwa, a w przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora, także przy wykorzystaniu formularzy elektronicznych udostępnionych w ramach internetowych systemów transakcyjnych Dystrybutora, lub na adres Towarzystwa do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych, 2) ustnie - telefonicznie pod numerami telefonów infolinii +48 801 690 555 lub +48 22 541 75 11 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w Siedzibie Towarzystwa.

Reklamacja powinna zawierać: 1) dane pozwalające na ustalenie tożsamości składającego Reklamację, 2) adres korespondencyjny bądź adres poczty elektronicznej, na który ma zostać przesłana odpowiedź, 3) zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz, 4) ewentualne roszczenia składającego Reklamację. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi. Pełna treść informacji o trybie składania i rozpatrywania reklamacji jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora Reklamacje mogą być składane również za pośrednictwem Dystrybutora na zasadach obowiązujących u Dystrybutora.

## Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz informacje o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz dokumencie Kluczowe Informacje dostępnych dla Uczestników u Dystrybutora oraz w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa. W/w dokumenty są udostępniane Uczestnikom z mocy prawa. Tabela opłat pobieranych w związku z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym dostępna jest u Dystrybutora oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

Na stronie internetowej Towarzystwa w zakładce poświęconej Funduszowi znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz w okresie 10 lat.