

# ING Perspektywa 2035

poprzednio: Goldman Sachs Perspektywa 2035  
karta funduszu dla jednostki uczestnictwa W



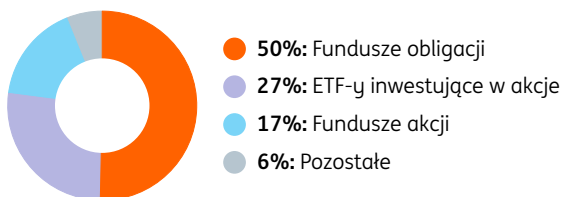
## Co warto wiedzieć na początek?

### Dla kogo jest ten fundusz?

Ten fundusz jest dla osób, które:

- oczekując zysków wyższych od tych z lokat bankowych,
- szukając inwestycji o średnio niskiej klasie ryzyka,
- akceptując wahania wartości i możliwość utraty części zainwestowanych środków.

### W co inwestuje ten fundusz?



dane na dzień 30.06.2026r.

### Sprawdź, czy ten fundusz może być dla Ciebie

- Ten fundusz wesprze realizację Twoich celów:** to jest **fundusz cyklu życia**, który może pomóc Ci zrealizować ważne cele - na przykład zgromadzić środki na prywatną emeryturę lub przyszłość dziecka.
- Jest bardzo urozmaicony:** ten fundusz łączy różne klasy aktywów i inwestuje na całym świecie. Dzięki temu Twoje pieniądze pracują na wielu rynkach, więc ryzyko jest rozłożone.
- Zmienia się wraz z upływem czasu:** fundusz stopniowo ogranicza ryzyko w miarę zbliżania się do 2035 roku. Obecnie inwestycje o niższym poziomie ryzyka (np. fundusze obligacji) odgrywają dominującą rolę. Fundusz dalej może inwestować na rynkach akcji, ale z czasem tego typu inwestycji będzie coraz mniej.

## Ryzyko

### O czym pamiętać?

- Zalecany czas inwestycji:** zaplanuj inwestowanie do **2035 roku** lub na **co najmniej 5 lat**, żeby dać funduszowi czas na przejście przez lepsze i gorsze okresy na rynku.
- Wahania wartości:** część środków jest inwestowana na rynkach akcji, więc zmiany wartości tego funduszu mogą być wyraźniejsze niż w funduszach inwestujących wyłącznie w obligacje.
- Wpływ sytuacji gospodarczej i rynkowej:** na wyniki funduszu wpływają zarówno zmiany stóp procentowych (szczególnie istotne dla części obligacyjnej), jak i ogólna sytuacja gospodarcza, na którą wrażliwe są ceny akcji. Pogorszenie nastrojów rynkowych lub spowolnienie gospodarcze może okresowo obniżać wartość inwestycji.

### Ryzyko inwestycyjne

Niższe ryzyko

potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko

potencjalnie wyższy zysk



średnio niska klasa ryzyka

Profil ryzyka wskazaliśmy na podstawie metodologii użytej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID).

### Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



## Wyniki

### 10 tys. zł. zainwestowane od startu funduszu

za okres od 31.05.2019 do 30.06.2026



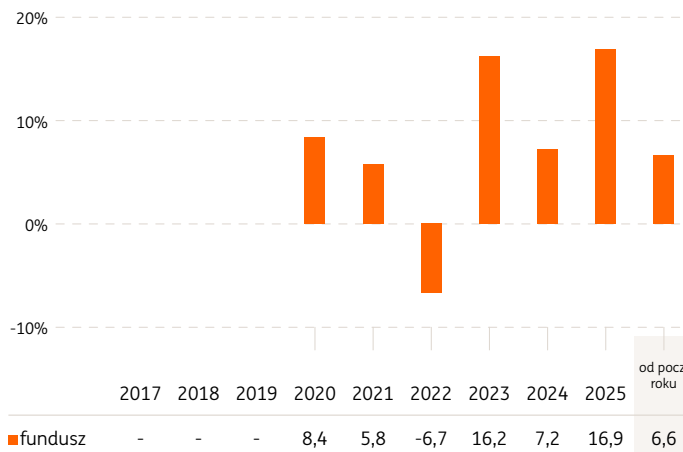
### Wyniki funduszu

w procentach na dzień 30.06.2026

|         | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat | max  | średnio-<br>rocznie<br>(ostatnie<br>5 lat) |
|---------|-----|-----|-----|-------|--------|-------|--------|------|--------------------------------------------|
| fundusz | 0,8 | 9,5 | 6,6 | 15,0  | 42,0   | 45,6  | -      | 73,9 | 7,8                                        |

### Wyniki roczne funduszu

w procentach dla poszczególnych lat



## Informacje o Funduszu

|                                |                                                                                                       |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Start jednostki W funduszu     | 31.05.2019                                                                                            |
| Aktywa (30.06.2026)            | 805 milionów złotych                                                                                  |
| Fundusz parasolowy             | SFIO                                                                                                  |
| Min. pierwsza i kolejna wpłata | 1 i 50 złotych                                                                                        |
| Benchmark                      | 11,5% WIG (akcje polskie)<br>34,5% MSCI World Net TR (akcje globalne)<br>54% TBSP (obligacje polskie) |
| Opłata bieżąca (wg KID)        | 0,65%                                                                                                 |
| w tym opłata za zarządzanie    | 0,40%                                                                                                 |
| Opłata za wyniki               | brak                                                                                                  |
| Maks. opłata dystrybucyjna     | brak                                                                                                  |
| Kto zarządza funduszem         | Artur Topczewski     |

## Jak zarządzamy?

- Fundusze Perspektywa to tzw. fundusze cyklu życia, bo udział tego, w co inwestują, zmienia się stopniowo wraz z upływem czasu. Im dalej do daty docelowej określonej w nazwie funduszy, tym większą wagę odgrywają instrumenty o wyższym poziomie ryzyka (np. fundusze akcji). Z czasem ich udział spada na rzecz instrumentów o niższym poziomie ryzyka (np. funduszy obligacji),
- na początku funkcjonowania funduszu do 60% jego aktywów inwestowaliśmy w klasy aktywów o wyższym poziomie ryzyka. Wraz ze zbliżaniem się do daty docelowej (2035 rok) i po niej nawet do 100% aktywów będziemy inwestować w mniej ryzykowne klasy aktywów,
- inwestujemy w szczególności poprzez inne fundusze i ETF-y,
- możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym bezpośrednio w akcje, obligacje i instrumenty pochodne,
- proporcje pomiędzy klasami aktywów będą się stopniowo zmieniać. Nie będziemy ich uzależniać od bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach. Liczy się to, ile czasu zostało do osiągnięcia daty docelowej,
- fundusz jest aktywnie zarządzany. Jego celem nie jest odzwierciedlanie benchmarku. Jego benchmark służy nam do oceny efektywności inwestycji.

## Skład portfela funduszu

### Największe składniki portfela funduszu

dane kwartalne na 31.03.2026

| Nazwa                                                                         | Udział w portfelu                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Goldman Sachs Obligacji U                                                     |  46,2% |
| iShares MSCI ACWI ETF (Acc) (USD)                                             |  11,4% |
| Invesco S&P 500 ETF (USD)                                                     |  9,3%  |
| Goldman Sachs Akcji U                                                         |  7,6%  |
| środki pieniężne PLN                                                          |  3,2%  |
| Lyxor ETF MSCI Europe (Dis) (EUR)                                             |  3,1%  |
| Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity I (Acc) (PLN) (hedged) |  2,9%  |
| Goldman Sachs EM Enhanced Index Sustainable Equity I (Acc) (PLN) (hedged)     |  2,6%  |
| Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek U                                      |  2,4%  |
| Obligacje skarbowe (WZ1128)                                                   |  2,0%  |

### Gdzie inwestuje fundusz?

ekspozycja geograficzna na 30.06.2026

| Nazwa             | Udział w portfelu                                                                         |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Polska            |  66,8% |
| Świat             |  17,0% |
| Stany Zjednoczone |  11,5% |
| Pozostałe         |  4,7%  |

### W co inwestuje fundusz?

alokacja w instrumenty finansowe na 30.06.2026\*

| Nazwa                                                   | Udział w portfelu                                                                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fundusze obligacji                                      |  50,3% |
| ETF-y inwestujące w akcje                               |  26,7% |
| Fundusze akcji                                          |  16,8% |
| Polskie obligacje skarbowe i gwarantowane przez państwo |  3,2%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                                   |  1,5%  |
| ETF-y inwestujące w obligacje                           |  1,5%  |

\*Bez uwzględnienia instrumentów pochodnych.

### W jakich walutach inwestuje fundusz?

otwarte pozycje walutowe na 30.06.2026

| Nazwa                   | Udział w portfelu                                                                           |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Polski złoty (PLN)      |  71,1% |
| Dolar amerykański (USD) |  25,0% |
| Inne waluty             |  3,8%  |

## Opłaty w funduszach - o czym pamiętać?

### 1. Zwróć uwagę na opłatę bieżącą.

W ramach opłat bieżących (wg KID) uwzględnione są różne kategorie kosztów ponoszonych przez fundusz. Obejmują opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne funduszu.

### 2. Wyniki funduszu w tej karcie są już po opłatach.

Opłata za zarządzanie, opłata zmienna za wynik (jeśli występuje) i koszty administracyjne są już zawarte w cenie jednostki uczestnictwa funduszu.

### 3. Opłatę zmienną pobieramy tylko wtedy, gdy fundusz dobrze się spisuje.

Jeśli fundusz ma opłatę zmienną, to naliczamy ją tylko, gdy wynik funduszu przekracza określony dla niego poziom odniesienia (benchmark) i po spełnieniu dodatkowych warunków.

### 4. Opłaty są ważne, ale to nie wszystko.

Opłaty realnie obniżają wartość Twojej inwestycji i dlatego im są niższe, tym lepiej. Ale to nie wszystko. Ważna jest również jakość zarządzania, powtarzalność osiąganych wyników i wybór takiego funduszu, który będzie dopasowany do Twoich potrzeb.

## Wsparcie merytoryczne

### Benchmark

Benchmark to punkt odniesienia, dzięki któremu można ocenić, czy fundusz osiąga wyniki lepsze, gorsze lub podobne do rynku. Benchmarkiem może być np. indeks giełdowy, rentowność obligacji lub ich połączenie.

### Średnioroczna stopa zwrotu za ostatnie 5 lat

Pokazuje średni wynik funduszu w każdym roku w ostatnich 5 latach, uwzględniając efekt procentu składanego. Dzięki temu widzimy realny wynik inwestycji — np. jeśli fundusz w jednym roku straci -5%, a w kolejnym zyska +15%, to średnia arytmetyczna wynosi +5%, ale średnioroczna stopa zwrotu wyniesie ok. +4,6% rocznie.

# Chcesz wiedzieć więcej?



Kliknij i zobacz skład portfela



Wejdź na [ingtfi.pl](https://ingtfi.pl)  
lub zapytaj swojego doradcę

## Nota prawna

Ten materiał został przygotowany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej ING TFI) i jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji świadczonych przez nie usług. ING TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności.

Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: ING TFI) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii W. ING TFI i Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez ING TFI nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez ING TFI są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Podany w tym materiale profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID).

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu. Jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl).

Ten materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie ING TFI i na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl) oraz w Kluczowych Informacjach i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie ING TFI, u Dystrybutorów i na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl) (<https://www.ingtfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty->

informacyjne). Informacje odnośnie do praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie ING TFI u Dystrybutorów i na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl) (<https://www.ingtfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>).

Wartość aktywów netto wszystkich subfunduszy ING Perspektywa SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów subfunduszy w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących w akcje lub instrumenty dłużne o podwyższonym ryzyku. Subfundusze ING Perspektywa SFIO lokują swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez ING TFI. Subfundusze ING Perspektywa SFIO mogą lokować swoje aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty. Subfundusze ING Perspektywa SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Alokacja aktywów poszczególnych subfunduszy, pomiędzy klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka, jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania danego subfunduszu do, odrębnie określonej dla poszczególnych subfunduszy, daty docelowej. ING TFI z tytułu administracji i zarządzania poszczególnymi subfunduszami pobiera wynagrodzenie, którego stawki ulegają zmianie wraz z upływem poszczególnych okresów funkcjonowania danych subfunduszy.