ING Emerytura 2040

poprzednio: Goldman Sachs Emerytura 2040
karta funduszu dla jednostki uczestnictwa A

Co warto wiedzieć na początek?

Dla kogo jest ten fundusz?

Ten subfundusz jest dla osób, które:

- oczekują zysków wyższych niż w przypadku lokat bankowych,
- akceptują niską klasę ryzyka funduszu,
- akceptują wahania wartości i możliwość utraty części zainwestowanych środków.

W co inwestuje ten fundusz?

- **49%:** Akcje
- **26%:** Polskie obligacje skarbowe i gwarantowane przez państwo
- **14%:** ETF-y inwestujące w akcje
- **11%:** Pozostałe

dane na dzień 31.08.2026r.

Sprawdź, czy ten fundusz może być dla Ciebie

1. **Ten fundusz wesprze realizację Twoich celów emerytalnych:** to jest subfundusz zdefiniowanej daty, stworzony z myślą o uczestnikach PPK. Przeznaczony jest dla osób urodzonych między rokiem 1978 a rokiem 1982.
2. **Jest bardzo urozmaicony:** łączy różne klasy aktywów - inwestuje zarówno bezpośrednio w akcje i obligacje, jak i za pośrednictwem innych funduszy polskich i zagranicznych. Dzięki temu środki uczestników PPK pracują na wielu rynkach jednocześnie, a ryzyko jest rozłożone.
3. **Zmienia się wraz z upływem czasu:** stopniowo ogranicza ryzyko w miarę zbliżania się do 2040 roku. Obecnie inwestycje o niższym poziomie ryzyka (np. obligacje) odgrywają dominującą rolę, ale fundusz wciąż może inwestować na rynkach akcji, choć z czasem tego typu inwestycji będzie coraz mniej.

Ryzyko

O czym pamiętać?

1. **Zalecany czas inwestycji:** zaplanuj inwestowanie do 2040 roku lub na co najmniej 5 lat, żeby dać funduszowi czas na przejście przez lepsze i gorsze okresy na rynku.
2. **Wahania wartości:** większość środków jest inwestowana na rynkach akcji, więc zmiany wartości tego funduszu mogą być wyraźniejsze niż w funduszach inwestujących wyłącznie w obligacje.
3. **Wpływ sytuacji gospodarczej i rynkowej:** na wyniki funduszu wpływają zarówno zmiany stóp procentowych (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

1	2	**3**	4	5	6	7

średnio niska klasa ryzyka

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

Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny

< 1 rok	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	**5 lat**

Wyniki

10 tys. zł. zainwestowane od startu funduszu

za okres od 29.11.2019 do 31.08.2026

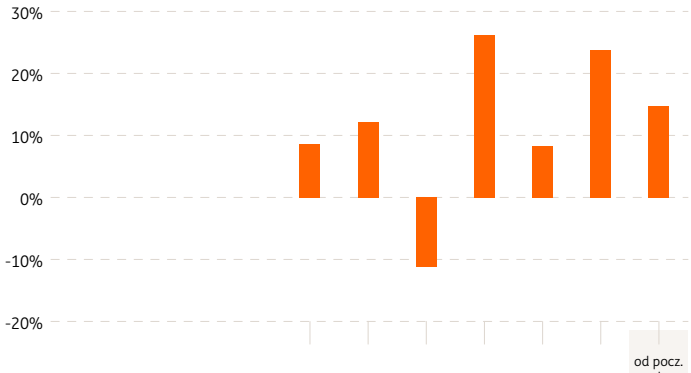
Wyniki funduszu

w procentach na dzień 31.08.2026

	1 m	3 m	6 m	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	max	średnio-rocznie (ostatnie 5 lat)
fundusz	1,8	5,4	9,6	22,5	66,4	71,0	-	110,5	11,3

Wyniki roczne funduszu

w procentach dla poszczególnych lat



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	od pocz. roku
fundusz	-	-	-	8,6	12,2	-11,3	26,2	8,3	23,7	14,7

Informacje o Funduszu

Początek działalności funduszu	29.11.2019
Aktywa (31.08.2026)	829 milionów złotych
Fundusz parasolowy	SFIO
Min. pierwsza i kolejna wpłata	Nie dotyczy
Benchmark	brak
Opłata bieżąca (wg KID)	0,51%
w tym opłata za zarządzanie	0,40%
Opłata za wyniki	Maks. 0,1% aktywów netto funduszu rocznie - tylko przy dodatnim wyniku powyżej stopy referencyjnej wskazanej na podst. Ustawy o PPK
Maks. opłata dystrybucyjna	brak
Kto zarządza funduszem	Oliwer Prandecki Rafał Tofiło

Jak zarządzamy?

- Subfundusze Emerytura to tzw. subfundusze zdefiniowanej daty stworzone na potrzeby uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych. Udział tego, w co inwestują, zmienia się stopniowo wraz z czasem. Im dłużej do daty określonej w nazwie subfunduszy, tym większą wagę odgrywają instrumenty udziałowe (np. akcje). Z czasem ich udział spada na rzecz instrumentów dłużnych (np. obligacji),
- na początku funkcjonowania subfunduszu do 80% jego aktywów inwestowaliśmy w instrumenty udziałowe. Wraz ze zbliżaniem się do daty docelowej (2040 rok) i po niej nawet do 100% aktywów będziemy inwestować w instrumenty dłużne,
- w instrumenty dłużne i udziałowe inwestujemy zarówno bezpośrednio jak i za pośrednictwem innych funduszy polskich i zagranicznych,
- 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 zdefiniowanej w nazwie subfunduszu,
- subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie posiada benchmarku.

Skład portfela funduszu

Największe składniki portfela funduszu
dane kwartalne na 30.06.2026

Nazwa	Udział w portfelu
SPDR MSCI World ETF (USD)	7,9%
HSBC MSCI World ETF (USD)	7,7%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4,3%
Obligacje skarbowe (PS0729)	3,4%
Orlen S.A.	3,0%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3,0%
Obligacje skarbowe (PS0731)	3,0%
Obligacje skarbowe (DS1033)	3,0%
KGHM Polska Miedź S.A.	2,8%
Obligacje BGK (FPC0231)	2,6%

Gdzie inwestuje fundusz?
ekspozycja geograficzna na 31.08.2026

Nazwa	Udział w portfelu
Polska	72,8%
Świat	14,6%
Pozostałe	12,7%

W jakich walutach inwestuje fundusz?
otwarte pozycje walutowe na 31.08.2026

Nazwa	Udział w portfelu
Polski złoty (PLN)	77,3%
Dolar amerykański (USD)	15,8%
Inne waluty	6,9%

W co inwestuje fundusz?
alokacja w intrumenty finansowe na 31.08.2026*

Nazwa	Udział w portfelu
Akcje	49,4%
Polskie obligacje skarbowe i gwarantowane przez państwo	25,9%
ETF-y inwestujące w akcje	14,0%
Obligacje korporacyjne	8,4%
Gotówka i ekwiwalenty	1,2%
Zagraniczne obligacje skarbowe	0,8%
Hipoteczne listy zastawne	0,2%

Dodatkowa ekspozycja portfela: **2,4%**

*Bez uwzględnienia instrumentów pochodnych.

W jakich branżach inwestuje fundusz?
alokacja sektorowa na 31.08.2026

Nazwa	Udział w portfelu
Sektor finansowy	17,5%
Sektor dóbr konsumpcyjnych	6,8%
Sektor dóbr podstawowych	5,5%
Pozostałe branże	19,6%
Składniki portfela inne niż akcje	50,6%

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.

Dodatkowa ekspozycja portfela

Część funduszy może zawierać transakcje, które pozwalają im zainwestować więcej środków, niż mają. Robi się to po to, żeby poprawić profil zysku do ryzyka. Często wykorzystuje się do tego technikę inwestycyjną Sell-Buy Back, co w uproszczeniu działa podobnie jak pożyczka pod zastaw. Jedna strona transakcji (fundusz) dostaje pieniądze od drugiej (inna instytucja finansowa), a zabezpieczeniem są papiery wartościowe, które fundusz zobowiązuje się odkupić w określonym czasie po określonej cenie. Tak pozyskane środki może dalej zainwestować. Jeśli fundusz stosuje taką dodatkową ekspozycję portfela, to zobaczysz ją pod tabelą „w co inwestuje fundusz".

Chcesz wiedzieć więcej?

Kliknij i zobacz skład portfela

Wejdź na 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 A. 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 obarczone 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.

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 oraz w Kluczowych Informacjach i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie ING TFI, u Dystrybutorów i na stronie 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 (https://www.ingtfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne).

Jednostki Uczestnictwa subfunduszy ING Emerytura SFIO mogą być nabywane wyłącznie w ramach pracowniczych planów kapitałowych prowadzonych na podstawie umowy o zarządzanie pracowniczym planem kapitałowym zawartych z ING Emerytura SFIO. Subfundusze ING Emerytura SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa poszczególnych subfunduszy ING Emerytura SFIO, wartość aktywów netto tych subfunduszy, w szczególności w początkowym okresie ich funkcjonowania, może się cechować dużą zmiennością. Alokacja aktywów poszczególnych subfunduszy ING Emerytura SFIO, 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, Zdefiniowanej Daty subfunduszu. ING TFI z tytułu administracji i zarządzania poszczególnymi subfunduszami ING Emerytura SFIO pobiera wynagrodzenie, którego stawki ulegają zmianie wraz z upływem poszczególnych okresów funkcjonowania danych subfunduszy.