

# ING Total Return

poprzednio: Goldman Sachs Total Return  
karta funduszu dla jednostki uczestnictwa K



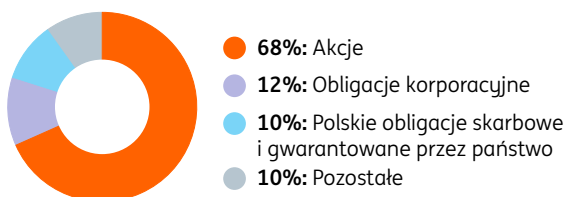
## Co warto wiedzieć na początek?

### Dla kogo jest ten fundusz?

Ten fundusz jest dla osób, które:

- oczekują zysków wyższych od tych z lokat bankowych,
- szukają inwestycji o średnio niskiej klasie ryzyka.

### W co inwestuje ten fundusz?



dane na dzień 31.08.2026r.

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

- To elastyczna inwestycja w różne klasy aktywów:** to jest **fundusz alternatywny**, który inwestuje w akcje, obligacje, inne fundusze inwestycyjne czy instrumenty pochodne - zarówno w Polsce, jak i za granicą. Skład portfela może się znacząco zmieniać w czasie, w zależności od sytuacji na rynkach.
- Dąży do zysku bez względu na trendy na rynkach:** dzięki szerokim możliwościom inwestycyjnym ten fundusz daje szansę wypracowania zysku również w trudnych warunkach rynkowych.
- Pełni ważną rolę w portfelu:** jeśli chcesz mieć inwestycję, której wyniki nie są mocno powiązane z tradycyjnymi klasami aktywów, ten fundusz możesz rozważyć jako element urozmaicający długoterminowy portfel.

## Ryzyko

### O czym pamiętać?

- Zalecany czas inwestycji:** zaplanuj inwestowanie na **co najmniej 4 lata**, żeby dać funduszowi czas na przejście przez lepsze i gorsze okresy na rynku.
- Wahania wartości:** fundusz inwestuje m.in. w akcje, więc wartość Twojej inwestycji może się znacząco wahać.
- 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 obniżyć wartość inwestycji.

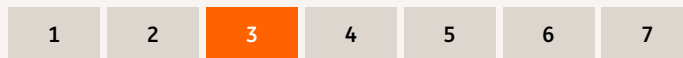
### Ryzyko inwestycyjne

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).

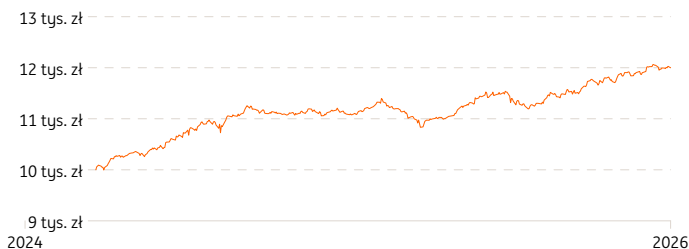
### Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



## Wyniki

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

za okres od 19.11.2024 do 31.08.2026



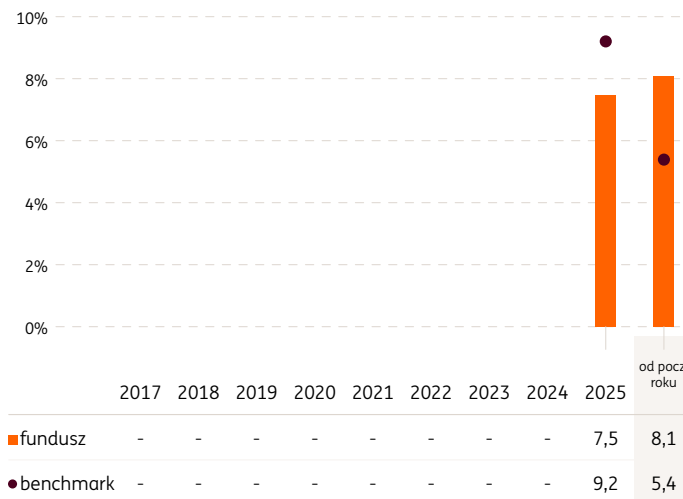
### Wyniki funduszu

w procentach na dzień 31.08.2026

|           | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat | max  | średnio-roczne (ostatnie 5 lat) |
|-----------|-----|-----|-----|-------|--------|-------|--------|------|---------------------------------|
| fundusz   | 0,8 | 2,3 | 4,2 | 8,2   | -      | -     | -      | 20,0 | -                               |
| benchmark | 0,7 | 2,1 | 4,1 | 8,3   | -      | -     | -      | 16,3 | -                               |

### Wyniki roczne funduszu

w procentach dla poszczególnych lat



## Informacje o Funduszu

|                                |                                                                                                    |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Start jednostki K funduszu     | 19.11.2024                                                                                         |
| Aktywa (31.08.2026)            | 238 milionów złotych                                                                               |
| Fundusz parasolowy             | SFIO                                                                                               |
| Min. pierwsza i kolejna wpłata | 200 i 50 złotych                                                                                   |
| Benchmark                      | 100% stawka WIBOR 1Y + 4%                                                                          |
| Opłata bieżąca (wg KID)        | 1,84%                                                                                              |
| w tym opłata za zarządzanie    | 1,60%                                                                                              |
| Opłata za wyniki               | Maks. 20% od wyniku funduszu ponad benchmark (rocznie)                                             |
| Maks. opłata dystrybucyjna     | 4,00%                                                                                              |
| Kto zarządza funduszem         | Oliwer Prandecki  |

## Jak zarządzamy?

- ING Total Return to fundusz, który inwestuje w wiele klas aktywów. Dąży do osiągnięcia, niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych, stopy zwrotu z inwestycji przekraczającej w pełnym cyklu inwestycyjnym (tj. 3 do 5 lat) średniorocznie 1-roczną stopę WIBOR powiększoną o 4 punkty procentowe w ramach uprzednio zdefiniowanego dopuszczalnego poziomu ryzyka związanego z lokatami funduszu,
- nie mamy sztywnych zasad dywersyfikacji lokat w funduszu. Ich udział jest zmienny i zależy od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem,
- możemy inwestować w instrumenty udziałowe i dłużne, inne fundusze oraz lokować środki na depozytach,
- dzięki wykorzystaniu instrumentów pochodnych lub innych funduszy, możemy uzyskiwać ekspozycję na rynek akcji od -20% do maks. +50% aktywów funduszu,
- na zasadach określonych w prospekcie możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne,
- fundusz jest aktywnie zarządzany. Jego celem nie jest odzwierciedlanie benchmarku. Jego benchmark służy nam do oceny efektywności inwestycji i wyliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik.

## Skład portfela funduszu

### Największe składniki portfela funduszu dane kwartalne na 30.06.2026

| Nazwa                        | Udział w portfelu                                                                        |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obligacje skarbowe (WZ0330)  |  7,5% |
| środki pieniężne PLN         |  4,1% |
| Obligacje skarbowe (WZ1129)  |  3,9% |
| Obligacje BGK (FPC0631)      |  3,8% |
| Obligacje skarbowe (PS0731)  |  2,8% |
| Siemens Energy AG            |  2,7% |
| Benefit Systems S.A.         |  2,2% |
| środki pieniężne EUR         |  2,2% |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A. |  2,2% |
| Obligacje skarbowe (WZ1128)  |  2,1% |

### Gdzie inwestuje fundusz?

ekspozycja geograficzna na 31.08.2026

| Nazwa     | Udział w portfelu                                                                         |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Polska    |  61,0% |
| Austria   |  6,1%  |
| Węgry     |  5,8%  |
| Pozostałe |  27,2% |

### W co inwestuje fundusz?

alokacja w instrumenty finansowe na 31.08.2026\*

| Nazwa                                                   | Udział w portfelu                                                                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Akcje                                                   |  68,3% |
| Obligacje korporacyjne                                  |  11,6% |
| Polskie obligacje skarbowe i gwarantowane przez państwo |  10,2% |
| Gotówka i ekwiwalenty                                   |  9,4%  |
| ETF-y inwestujące w akcje                               |  0,4%  |

\*Bez uwzględnienia instrumentów pochodnych.

### W jakich branżach inwestuje fundusz?

alokacja sektorowa na 31.08.2026

| Nazwa                             | Udział w portfelu                                                                           |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sektor finansowy                  |  14,1% |
| Sektor przemysłowy                |  11,3% |
| Sektor technologiczny             |  10,4% |
| Sektor dóbr konsumpcyjnych        |  9,0%  |
| Sektor surowców                   |  8,5%  |
| Sektor energii                    |  5,3%  |
| Pozostałe branże                  |  9,9%  |
| Składniki portfela inne niż akcje |  31,7% |

### W jakich walutach inwestuje fundusz?

otwarte pozycje walutowe na 31.08.2026

| Nazwa                   | Udział w portfelu                                                                           |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Polski złoty (PLN)      |  66,2% |
| Euro (EUR)              |  18,3% |
| Dolar amerykański (USD) |  6,2%  |
| Forint węgierski (HUF)  |  5,2%  |
| Inne waluty             |  4,1%  |

## 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 K. 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](http://www.ingtfi.pl).

Ten materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymagany 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 subfunduszy ING Stabilnego Wzrostu, ING Zrównoważonego, ING Akcji, ING Akcji CEE, ING Średnich i Małych Spółek, ING Akcji Polskich Plus oraz ING Globalnej Dywersyfikacji będących subfunduszami ING Parasol FIO oraz subfunduszu ING Total Return będącego subfunduszem ING SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów tych subfunduszy w akcje.