



RYZIKO INWESTYCYJNE	BARDZO NISKIE	NISKIE	UMIARKOWANE	ŚREDNIE	STOSUNKOWO WYSOKIE	WYSOKIE	BARDZO WYSOKIE
---------------------	---------------	--------	-------------	---------	--------------------	---------	----------------

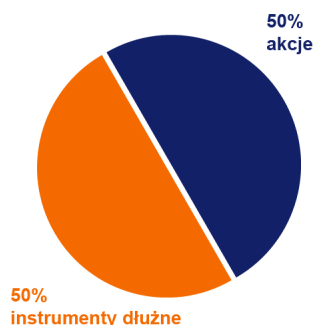
**Polityka inwestycyjna**

Subfundusz inwestuje w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, i w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Neutralny poziom alokacji Aktywów Funduszu w akcje wynosi 50%. Neutralny poziom alokacji Aktywów Funduszu w instrumenty dłużne wynosi 50%.

**Profil inwestora**

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

**Modelowa alokacja portfela**



**Benchmark**

50% WIG + 25% MLG0PL + 25% MLGFPL

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy, główny indeks warszawskiej giełdy obejmujący akcje spółek notowanych na rynku podstawowym.

MLG0PL – Merrill Lynch G0PL Polish Governments jest indeksem opisującym rynek polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu, których termin wykupu jest dłuższy niż 1 rok.

MLGFPL – rozumie się przez to Merrill Lynch GFPL Polish Governments, który jest indeksem opisującym rynek polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i czasie do wykupu od 1 do roku do 4 lat.

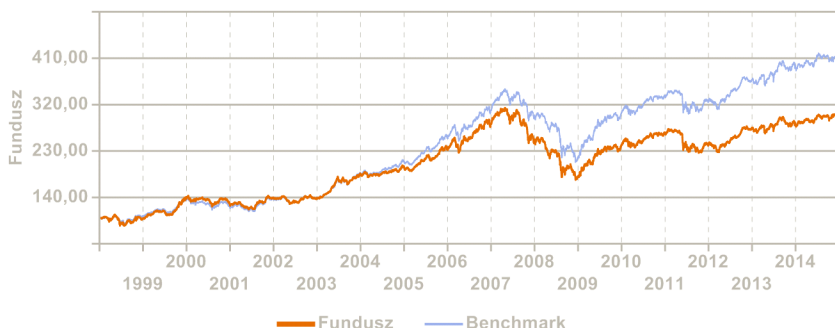
**Kontakt**

Infolinia: 0 801 690 555

(koszt połączenia to jedna jednostka taryfikacyjna za każdą rozpoczętą minutę połączenia)

Linia do składania zleceń: (22) 541 77 55

**Zmiana wartości j.u. i benchmarku od uruchomienia funduszu do 31/03/2015**



Wyniki funduszu	2015*	2014	2013	2012	2011	2010
ING Zrównoważony	3,74%	3,92%	3,33%	20,20%	-13,38%	11,68%
Benchmark	3,21%	4,17%	5,09%	20,37%	-7,88%	13,10%

\* za okres od 2015-01-01 do 2015-03-31

Wyniki funduszu	2009	2008	2007	2006	2005	2004
ING Zrównoważony	19,34%	-29,69%	2,20%	22,95%	15,05%	12,07%
Benchmark	24,90%	-26,10%	7,17%	22,55%	20,17%	17,45%

Wyniki na dzień 31/03/2015	1M	3M	6M	12M
ING Zrównoważony	0,79%	3,74%	2,25%	7,06%
Benchmark	0,76%	3,21%	0,66%	5,72%

Wyniki na dzień 31/03/2015	3 lata	5 lat	10 lat	od dnia uruchomienia funduszu
ING Zrównoważony	26,09%	22,69%	55,36%	205,06%
Benchmark	28,05%	34,61%	101,45%	319,53%

**Zalecany horyzont inwestycyjny**



**Fakty (charakterystyka funduszu)**

Typ funduszu:	zrównoważony
Początek działalności funduszu:	1998-03-11
Aktywa (2015-03-31):	667 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (2015-03-31):	305,06 PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	4,5%
Opłata za zarządzanie i administrację (w skali roku):	3,00%

**Ryzyko walutowe**



**Wskaźniki ryzyka za ostatnie 3 lata**

Odchylenie standardowe:	7,75%
Wskaźnik R <sup>2</sup> :	0,95
Wskaźnik Sharpe'a:	0,58
Wskaźnik Alfa:	-0,05%
Wskaźnik Beta:	0,995

Zmienności stóp zwrotu oraz wszystkie miary ryzyka zostały obliczone na podstawie miesięcznych stóp zwrotu obserwowanych w ciągu ostatnich 36 miesięcy. Jako stopę wolną od ryzyka przyjęto WIBID 1M.





Największe pozycje w portfelu	% wartości aktywów	Sektor
PS0416	8,66%	-
PZU	5,07%	Finanse
PS1016	4,75%	-
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	4,50%	Spółki użyteczności publicznej
OK0116	4,20%	-
PS0417	3,10%	-
DS1015	3,09%	-
ORANGE POLSKA S.A.	3,09%	Telekomunikacja
DS1017	3,04%	-
IZ0816	2,86%	-

Alokacja - instrumenty finansowe	% wartości aktywów
Akcje	59,18%
Obligacje skarbowe o stałym %	29,98%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	3,50%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	3,08%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	2,21%
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	1,06%
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	0,99%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-0,01%

Alokacja - sektory	% wartości aktywów
Finanse	17,86%
Spółki użyteczności publicznej	8,77%
Energia	8,21%
Dobra codziennego użytku	4,74%
Spółki przemysłowe	4,54%
Surowce	4,45%
Spółki konsumenckie	3,38%
Telekomunikacja	3,14%
Budownictwo	1,70%
Nieruchomości	1,48%
IT	0,92%

Alokacja - kraje	% wartości aktywów
Polska	81,06%
Turcja	4,68%
Rumunia	3,57%
Czechy	2,57%
Węgry	1,78%
Portugalia	1,41%
Luksemburg	1,22%
Rynki Globalne	0,99%
Austria	0,92%
Grecja	0,72%
Holandia	0,47%
Macedonia	0,35%
Litwa	0,16%
Jersey	0,10%

Otwarte pozycje walutowe	% wartości aktywów
PLN	87,43%
EUR	3,71%
RON	3,57%
TRY	1,92%
CZK	1,82%
HUF	1,55%

## Zarządzający



**Michał Kopiczyński**  
Dyrektor Zespołu

Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi

20 lat w branży



**Marcin Szortyka**  
Starszy Zarządzający Funduszami

Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi

11 lat w branży



**Jarosław Karpiński**  
Zarządzający Funduszami

Zespół Instrumentów Dłużnych

19 lat w branży

Niniejszy materiał został przygotowany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i posiada charakter reklamowy. ING TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Stopy zwrotu (źródło: ING TFI) dotyczą jednostek uczestnictwa typu A i mają charakter historyczny. ING TFI i Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusz są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i 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). Informacje o Funduszu oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym dostępnym w siedzibie ING TFI i na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl) oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów dostępnych w siedzibie ING TFI, u Dystrybutorów i na stronie [www.ingtfi.pl](http://www.ingtfi.pl). Wartość aktywów netto Funduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Funduszu w akcje. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa. 10 największych pozycji w portfelu – dane ze sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2014 r. Od maja 2011 r. klasyfikacja sektorowa portfela funduszu jest przygotowywana według nowej metodologii w porównaniu do danych na koniec kwietnia 2011 r. Wyniki finansowe Funduszy uwzględniają wartość wyceny jednostki także dla dni bilansowanych tj. 30 czerwca i 31 grudnia, w związku z tym stopa zwrotu w kartach funduszy może nieznacznie różnić się od stopy zwrotu na stronie internetowej, która bazuje wyłącznie na wartości jednostki ustalonej w Dniu Wyceny.