Dokument zawierający kluczowe informacje

ING Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (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 Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) kat. A (reprezentatywna dla kategorii A1, U) ING Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna), 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):	PLSFIO00101
Strona internetowa twórcy produktu:	ingtfi.pl 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. Fundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa, w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek: 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto poniżej kwoty 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony), 2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w ciągu kolejnych 6 miesięcy kalendarzowych nie będzie pokrywało kosztów jego działalności. 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 Emerging Markets Debt (Local Bond). Stopa zwrotu Funduszu ING Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) 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 dolarem amerykańskim (hedging). Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) inwestuje w dłużne instrumenty finansowe o dłuższym czasie do wykupu emitowane w krajach rynków wschodzących tj. w Ameryce Łacińskiej, Azji, Europie Środkowej i Wschodniej, Afryce i na Bliskim Wschodzie. Fundusz luksemburski może inwestować także w walutowe kontrakty terminowe (transakcje na rynku walutowym, w których sprzedawca zgadza się na dostarczenie danej waluty kupującemu w określonym momencie w przyszłości). W ramach realizowanej strategii fundusz luksemburski daje możliwość osiągnięcia zysku zarówno ze względu na zmiany stóp procentowych jak i zmiany kursów walutowych krajów rynków wschodzących. 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. 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. 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. Subfundusz jest sklasyfikowany jako produkt finansowy zgodnie z Art. 8 SFDR (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych). Subfundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma specyficznego celu środowiskowego. Subfundusz integruje czynniki i ryzyka ESG w procesie inwestycyjnym wraz z czynnikami tradycyjnymi. Szczegółowe informacje w sprawie ujawnienia przez fundusz informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym funduszu w Rozdziale VI na https://www.ingtfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne.
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 3 na 7; co stanowi średnio niską 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 4 lata.
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. 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. Cena zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu jest obliczana i ogłaszana każdego dnia wyceny na stronie internetowej Towarzystwa.

pobrano z mojeFundusze.pl

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 4 lata.
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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność ING Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (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 tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w dłużne instrumenty finansowe. 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.
- Ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących - wiąże się z większym ryzykiem niż inwestycje w aktywa z rynków krajów rozwiniętych.
- 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: 4 lata **Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN**		**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 4 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** Średni zwrot w każdym roku	29 520 PLN -41,0%	31 370 PLN -11,0%
Niekorzystny scenariusz	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów** Średni zwrot w każdym roku	39 390 PLN -21,2%	37 040 PLN -7,2%
Umiarkowany scenariusz	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów** Średni zwrot w każdym roku	49 660 PLN -0,7%	45 520 PLN -2,3%
Korzystny scenariusz	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów** Średni zwrot w każdym roku	57 850 PLN 15,7%	66 450 PLN 7,4%

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 2018-04-30 i 2022-04-29.
- Scenariusz umiarkowany: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-07-31 i 2024-07-31.
- Scenariusz korzystny: Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2022-09-30 i 2026-09-30.

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.

pobrano z mojeFundusze.pl

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 4 latach
Całkowite koszty	2 184 PLN	5 908 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	4,4%	2,9%

(*) 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 2,4% przed uwzględnieniem kosztów i -0,5% po uwzględnieniu kosztów.

W odniesieniu do kategorii jednostek uczestnictwa A1 oraz U nie pobieramy opłaty za wejście.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe ponoszone przy wejściu lub wyjściu		**W przypadku spieniężenia po 1 roku**
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 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	2,17% wartości Twojej inwestycji rocznie, w tym 0,38% opłat i kosztów pobieranych na poziomie funduszu zagranicznego.	1 086 PLN
Koszty transakcji	0,20% 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.	98 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: 4 lata

Możesz wypłacić środki przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożone w każdym czasie poprzez złożenie zlecenia odkupienia w sposób określony w Prospekcie informacyjnym Funduszu. 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.

Z odkupieniem jednostek uczestnictwa nie wiążą się żadne opłaty ani inne sankcje.
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.

pobrano z mojeFundusze.pl