

# Portfel umiarkowany

Data aktualizacji 31 marzec 2026 r.

## Charakterystyka portfela

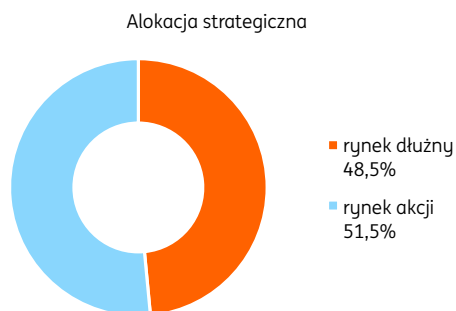
Portfel przeznaczony dla inwestora oczekującego ponadprzeciętnych zysków. Charakteryzuje się podwyższonym ryzykiem inwestycyjnym. Zbudowany jest z funduszy inwestujących głównie w obligacje wyemitowane przez banki, samorządy, przedsiębiorstwa oraz obligacje skarbowe. W portfelu znajdują się także fundusze z ekspozycją na akcje oraz fundusze surowcowe. Zalecany horyzont inwestycyjny od 3 do 5 lat.

## Bieżące ryzyko portfela

3,05 na podstawie wskaźnika SRI

Wskaźnik SRI (Wskaźnik ryzyka funduszu) jest publikowany przez TFI w Dokumentach Zawierających Kluczowe Informacje (KID). Wskaźnik bazujący na ocenie ryzyka rynkowego oraz kredytowego i przyszłej wartości oczekiwanej. Wskaźnik przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższe ryzyko funduszu.

## Struktura portfela



## Wyniki portfela

Portfel	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	48M	60M	Stopa od początku
Umiarkowany	-4,61%	-0,85%	2,00%	-0,85%	10,64%	19,00%	34,72%	34,53%	33,71%	45,20%
Benchmark	-3,27%	-1,36%	0,35%	-1,36%	9,78%	13,36%	28,09%	29,10%	26,01%	Nie dotyczy

W tabeli przedstawiliśmy stopy zwrotu hipotetycznej inwestycji rozpoczętej w dniu uruchomienia portfela, czyli 1 stycznia 2020 r. na tle benchmarku (60% średnia z grupy funduszy papierów dłużnych polskich krótkoterminowych uniwersalne + 40% średnia z grupy funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych).

Wynik portfela modelowego to średnia stopa zwrotu funduszy, które się w nim znajdują, z uwzględnieniem ich udziałów w portfolio. Udziały te są zgodne z rekomendowaną alokacją i pozostają bez zmian, dopóki nie zostanie zaktualizowany skład portfela.

Stopy zwrotu osiągnięte przez poszczególnych inwestorów mogą się istotnie różnić od tych modelowych w zależności od momentu rozpoczęcia przez klienta inwestycji.

## Zmiana wartości portfela

Stopa zwrotu



## Wahania portfela

Statystyki stóp zwrotu	1M	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
Odsetek okresów z dodatnią stopą zwrotu	70,98%	75,69%	82,45%	78,37%	68,83%	100,00%	100,00%	100,00%
Odsetek okresów z ujemną stopą zwrotu	29,02%	24,31%	17,55%	21,63%	31,17%	0,00%	0,00%	0,00%
Najwyższa stopa zwrotu	11,83%	18,83%	21,91%	27,59%	30,87%	41,60%	42,85%	52,82%
Najniższa stopa zwrotu	-17,43%	-11,24%	-10,81%	-12,46%	-5,80%	1,56%	11,01%	24,26%
Średnia stopa zwrotu	0,53%	1,76%	3,62%	6,68%	11,83%	17,73%	23,35%	33,30%

W tabeli przedstawiliśmy wyliczenia historycznych wahań portfela na podstawie jego wyników od dnia uruchomienia portfela, czyli 1 stycznia 2020 r.

## Nota prawna

Niniejszy materiał został przygotowany przez ING Bank Śląski SA wyłącznie w celach marketingowych. Nie stanowi on oferty w rozumieniu odpowiednich przepisów Kodeksu cywilnego. Nie stanowi również analizy inwestycyjnej, analizy finansowej, innej rekomendacji inwestycyjnej o charakterze ogólnym ani nie jest świadczeniem usług doradztwa inwestycyjnego, nie może być także rozumiana jako zachęta do dokonywania inwestycji. Prezentacja stanowi utwór w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. z 2006 r., Dz.U. nr 90, poz. 631 z późn. zm.) i podlega odpowiedniej ochronie. Korzystanie i rozporządzanie niniejszą prezentacją bez zgody twórcy jest zabronione.

Wyniki prezentowanego portfela funduszy inwestycyjnych otwartych „Portfel umiarkowany” zostały przygotowane na podstawie wycen jednostek uczestnictwa opublikowanych na portalu Analizy Online. Okres analizy obejmuje okres od momentu uruchomienia portfela, tj. 1 stycznia 2020 r. na dzień sporządzenia niniejszego zestawienia. Pełne zestawienie wszystkich funduszy inwestycyjnych, dla których ING Bank Śląski S.A. przyjmuje i przekazuje zlecenia dotyczące tytułów uczestnictwa znajduje się w Komunikacie dla Klientów korzystających z usług Banku w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania dostępnym na stronie internetowej Banku.

Inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych obarczone jest ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty zainwestowanego kapitału. Wartości tytułów uczestnictwa Funduszy mogą ulegać wahaniom w zależności od sytuacji rynkowej. Mogą charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub ze względu na stosowane techniki zarządzania. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z kluczowymi informacjami dla inwestorów danych Funduszy, aktualnymi Prospektami informacyjnymi Funduszy oraz z ostatnimi zaudytowanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi lub półrocznymi sprawozdaniami finansowymi Funduszy.

Prospekt informacyjny poszczególnego Funduszu zawiera szczegółowe informacje o celu i polityce inwestycyjnej Funduszu, zasadach realizacji zleceń oraz o opłatach, kosztach i ryzykach związanych z uczestnictwem w Funduszu.

Dotychczasowe wyniki poszczególnych Funduszy oparte są na historycznych danych dotyczących wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych i należnych podatków.

W tabeli przedstawiamy zestawienie łącznych opłat w poszczególnych portfelach modelowych.

Charakterystyka opłaty	Portfel Ostrożny	Portfel Konserwatywny	Portfel Umiarkowany	Portfel Dynamiczny
Łączna suma opłat w pierwszym roku	1,30%	1,63%	2,32%	2,24%
Łączna suma opłat w kolejnym roku	1,30%	1,63%	2,32%	2,24%

Szczegółowe informacje na temat kosztów klient otrzyma wraz z rekomendacją inwestycyjną.

Tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych nie są objęte Bankowym Funduszem Gwarancyjnym. Zyski osiągnięte z inwestycji w tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych mogą być obciążone podatkiem od dochodów kapitałowych na podstawie Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 00.14.176 z późn. zm.)

ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 634-013-54-75, o wpłaconym kapitale zakładowym 130 100 000,00 zł [www.ing.pl](http://www.ing.pl)

