Goldman Sachs | Asset Management

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ING Konto Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku

ING Konto Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120) Zarząd Goldman Sachs Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia połączone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1) wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2) połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 r. o wartości 538 760 tys. złotych
3) połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r., który wykazuje aktywa netto na sumę 561 782 tys. złotych
4) połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 19 028 tys. złotych
5) połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. wykazujące zmianę stanu wartości aktywów netto o kwotę 50 322 tys. złotych

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy:

1. ING Subfundusz Pakiet Ostrożny
2. ING Subfundusz Pakiet Umiarkowany
3. ING Subfundusz Pakiet Dynamiczny

Małgorzata Barska
Prezes Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Robert Bohynik
Wiceprezes Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Łukasz Adaś
Członek Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Tomasz Sułek
Członek Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Radosław Sosna
Członek Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Aneta Skrodzka-Książek
Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości i Wyceny Funduszy
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Warszawa, 28 sierpnia 2024 r.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa funduszu:	ING Konto Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Fundusz może używać nazwy w skróconym brzmieniu: ING Konto Funduszowe SFIO
Typ funduszu:	Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym działającym jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi Subfunduszami. ING Konto Funduszowe SFIO posiada osobowość prawną. Subfundusze utworzone w ramach Funduszu nie posiadają osobowości prawnej.
Data utworzenia:	Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/I/4033/51/17/14/15/U/KM z dnia 20 stycznia 2015 r.
Okres na jaki został utworzony:	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony
Wpis do rejestru funduszy:	5 lutego 2015 r. pod numerem RFi 1096

ING Konto Funduszowe SFIO składa się z trzech Subfunduszy (nazwa/skrót nazwy):

1. ING Subfundusz Pakiet Ostrożny / ING Pakiet Ostrożny
2. ING Subfundusz Pakiet Umiarkowany / ING Pakiet Umiarkowany
3. ING Subfundusz Pakiet Dynamiczny / ING Pakiet Dynamiczny

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu i poszczególnych Subfunduszy

Subfundusze realizują indywidualną politykę inwestycyjną dzięki czemu Uczestnik, w ramach jednego Funduszu, może realizować różne cele inwestycyjne. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Aktywa Subfunduszy mogą być lokowane w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE") Subfundusze mogą zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Chicago Board of Trade („CBOT"), Chicago Mercantile Exchange („CME"), New York Stock Exchange („NYSE") oraz National Association of Securities Dealers Automated Quotations („NASDAQ") w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Osaka Exchange, Inc. („OSE") i Tokyo Stock Exchange („TSE") w Japonii, oraz) ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

ING Pakiet Ostrożny

Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz, jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Aktywa Subfunduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują swoje aktywa w instrumenty dłużne (fundusze o charakterze dłużnym). Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 100% wartości aktywów,
2. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość lokaty w żadną z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 1) lub 2) Części I Statutu, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 50% wartości aktywów
4. Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 4) Części I Statutu - od 0% do 50% wartości aktywów,
5. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) Części I Statutu – od 0% do 10% wartości aktywów,
6. listy zastawne – 0% do 20% wartości aktywów,
7. depozyty – od 0% do 30% wartości aktywów,
8. dla lokat, o których mowa w pkt 4-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 4
9. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - do 100% wartości aktywów
10. jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - dopuszczalne jest przekroczenie 10%, ale nie więcej niż 20% wartości aktywów.
11. Subfundusz może lokować powyżej 20%, ale nie więcej niż 50% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa:
    a) Goldman Sachs Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    b) Allianz Duo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    c) Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    d) Investor Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    e) Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    f) Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    g) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku
    h) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego
    i) Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
    j) funduszu zagranicznego Goldman Sachs Funds III otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV)

przy czym, w przypadku, gdy wymieniony wyżej fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem zagranicznym lub instytucją składającą się z subfunduszy, limit ten odnosi się do łącznej wartości jednostek uczestnictwa wszystkich subfunduszy wydzielonych w ramach danego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania.

13. Fundusz określa, że w związku z działalnością może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz nie ma określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych.

ING Pakiet Umiarkowany

Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz, jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Aktywa Subfunduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują swoje aktywa w instrumenty dłużne (fundusze o charakterze dłużnym). Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 90% wartości aktywów,

2. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość lokaty w żadną z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

3. dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 1) lub 2) Części I Statutu, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 50% wartości aktywów

4. Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 4) Części I Statutu - od 0% do 50% wartości aktywów,

5. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) Części I Statutu – od 0% do 10% wartości aktywów,

6. listy zastawne – 0% do 20% wartości aktywów,

7. depozyty – od 0% do 20% wartości aktywów,

8. dla lokat, o których mowa w pkt 4-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 4

9. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - do 100% wartości aktywów

10. jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - dopuszczalne jest przekroczenie 10%, ale nie więcej niż 20% wartości aktywów.

11.jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze akcyjnym – do 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

12. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 90% wartości Aktywów Netto Subfunduszu

13.akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, spełniające warunki określone w § 9 ust. 4 pkt 1) lub 2) Części– do 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

14. Subfundusz może lokować powyżej 20%, ale nie więcej niż 50% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa:

a) Goldman Sachs Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
b) Allianz Duo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
c) Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
d) Investor Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
e) Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
f) Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
g) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku
h) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego
i) Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
j) funduszu zagranicznego Goldman Sachs Funds III otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV)

przy czym, w przypadku, gdy wymieniony wyżej fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem zagranicznym lub instytucją składającą się z subfunduszy, limit ten odnosi się do łącznej wartości jednostek uczestnictwa wszystkich subfunduszy wydzielonych w ramach danego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania.

15. Fundusz określa, że w związku z działalnością może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz nie ma określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych.

ING Pakiet Dynamiczny

Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz, jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Aktywa Subfunduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują swoje aktywa w instrumenty dłużne (fundusze o charakterze dłużnym). Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 90% wartości aktywów,

2. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość lokaty w żadną z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

3. dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 1) lub 2) Części I Statutu, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 50% wartości aktywów

4. Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 4) Części I Statutu - od 0% do 50% wartości aktywów,

5. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) Części I Statutu – od 0% do 10% wartości aktywów,

6. listy zastawne – 0% do 20% wartości aktywów,

7. depozyty – od 0% do 20% wartości aktywów,

8. dla lokat, o których mowa w pkt 4-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 4

9. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - do 100% wartości aktywów

10. jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - dopuszczalne jest przekroczenie 10%, ale nie więcej niż 20% wartości aktywów.

11.jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze akcyjnym – do 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

12. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 90% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

13.akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, spełniające warunki określone w § 9 ust. 4 pkt 1) lub 2) Części I Statutu – do 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

14. Subfundusz może lokować powyżej 20%, ale nie więcej niż 50% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa:

a) Goldman Sachs Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
b) Allianz Duo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
c) Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
d) Investor Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
e) Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
f) Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
g) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku
h) PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego
i) Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
j) funduszu zagranicznego Goldman Sachs Funds III otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV)

przy czym, w przypadku, gdy wymieniony wyżej fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem zagranicznym lub instytucją składającą się z subfunduszy, limit ten odnosi się do łącznej wartości jednostek uczestnictwa wszystkich subfunduszy wydzielonych w ramach danego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania.

15. Fundusz określa, że w związku z działalnością może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz nie ma określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych.

Organ Funduszu

Firma:	Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Towarzystwo)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. W-wy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS:	0000039430
Data wpisu:	3 września 2001 r.
Kapitał zakładowy:	21.000.000 PLN

Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego. Podmiotem dominującym z 55% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest Goldman Sachs Asset Management International Holdings B.V. (uprzednio NN Investment Partners International Holdings B.V.) z siedzibą w Hadze w Holandii będący częścią Sachs Asset Management. Pozostałe 45% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest w posiadaniu ING Investment Holding (Polska) S.A. z siedzibą w Katowicach w Polsce, podmiot z Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Do dnia 23 kwietnia 2023 roku Towarzystwo działało pod firmą NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Okres sprawozdawczy

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Dane porównywalne obejmują dane na dzień 31 grudnia 2023 r. (bilans i zestawienie lokat), okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. (rachunek wyniku z operacji), okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (zestawienie zmian w aktywach netto).

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2024 r.

Połączone sprawozdanie finansowe sporządza się sumując poszczególne pozycje jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy.

W roku obrotowym, Zarząd Towarzystwa dokonał zmiany prezentacji przychodów odsetkowych od obligacji skarbowej IZ0823 (PL0000105359) polegającej na przeniesieniu wpływu regularnej indeksacji nominału z pozycji „Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat" do pozycji "Przychody odsetkowe". Konsekwentnie taką samą zmianę prezentacji dokonano w odniesieniu do obligacji zbytych w okresie w przypadku których przeniesiono wpływ regularnej indeksacji nominału z pozycji „Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat" do pozycji "Przychody odsetkowe". Dane porównawcze zostały przekształcone, a wpływ tej zmiany przedstawiono w poniższych tabelach. Wskazana wyżej zmiana nie ma wpływu na wartość aktywów netto, wynik z operacji oraz sumę bilansową, przez co nie wpływa na kwotę aktywów netto przypadającą na jednostkę uczestnictwa.

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	UPRZEDNIO OPUBLIKOWANE od 01-01-2023 do 30-06-2023	ZMIANA	PO ZMIANIE od 01-01-2023 do 30-06-2023
I. Przychody z lokat	**4 811**	**3 482**	**8 293**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	242	-	242
Przychody odsetkowe	4 213	3 482	7 695
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	356	-	356
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	**1 998**	**-**	**1 998**
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	**106**	**-**	**106**
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	**1 892**	**-**	**1 892**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**2 919**	**3 482**	**6 401**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**26 289**	**-3 482**	**22 807**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 240	-470	2 770
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	23 049	-3 012	20 037
- z tytułu różnic kursowych	-1 353	-	-1 353
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**29 208**	**-**	**29 208**

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. w ciągu co najmniej 12 miesięcy od 31 grudnia 2023 r. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

W dniu 13 czerwca 2024 r. Towarzystwo opublikowało ogłoszenie o zamiarze połączenia wewnętrznego wydzielonych w ramach Funduszu subfunduszy ING Subfunduszu Pakiet Dynamiczny z ING Subfunduszem Pakiet Umiarkowany, gdzie subfunduszem przejmującym będzie ING Subfundusz Umiarkowany, a subfunduszem przejmowanym będzie ING Subfundusz Dynamiczny. Podstawę połączenia stanowi zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego udzielone decyzją z dnia 7.06.2024 roku (nr DFF.4020.1.6.2024.AS).
W dniu 20 września 2024 r. Towarzystwo przydzieli Uczestnikom subfunduszu przejmowanego jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmującego, w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmowanego posiadanych przez tego Uczestnika i Wartości Aktywów Netto subfunduszu przejmowanego przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu 19 września 2024 r. przez Wartość Aktywów Netto subfunduszu przejmującego przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym subfunduszu w dniu 19 września 2024 r.

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., ul. Polna 11 , 00-633 Warszawa
PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jest firmą audytorską wpisaną na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144.

Kategorie jednostek uczestnictwa i określenie cech je różnicujących

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii A, A1:
- zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu. Jednostki kategorii A zbywane są za pośrednictwem wszystkich dystrybutorów, kategorii A1 bezpośrednio przez Fundusz.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia: 100 zł w przypadku pierwszego nabycia oraz 50 zł w przypadku każdego następnego nabycia.
- w związku z nabywaniem jednostek uczestnictwa kategorii A pobierana może być opłata dystrybucyjna w wysokości nie wyższej niż 1,5% wpłaty dokonanej przez nabywcę.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii K:
- zbywane wyłącznie w ramach IKE (pod warunkiem zawarcia umowy IKE w wariancie drugim lub trzecim) lub IKZE pod warunkiem zawarcia umowy IKZE w wariancie pierwszym. Zbywane za pośrednictwem wybranych dystrybutorów. Warunki zbywania jednostek uczestnictwa kategorii K określają umowy IKE lub umowy IKZE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowa IKE lub IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłaty w przypadku pierwszego nabycia, jednak nie większą niż 100 zł. W przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem nabycia kategorii K do Funduszu wynosi 50 zł.
- w związku z nabywaniem jednostek uczestnictwa kategorii K pobierana może być opłata dystrybucyjna w wysokości nie wyższej niż 1,5% wpłaty dokonanej przez nabywcę

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii P:
- zbywane wyłącznie w ramach programów inwestycyjnych za pośrednictwem wybranych dystrybutorów wskazanych w Prospekcie oraz pod warunkiem oferowania programu przez Fundusz lub dystrybutora i zawarcia przez Uczestnika umowy dodatkowej. Warunki zbywania jednostek uczestnictwa w ramach programów inwestycyjnych określa umowa dodatkowa.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 100 zł w przypadku pierwszego nabycia kategorii P w ramach danego programu, oraz 50 zł w przypadku każdego następnego nabycia. Umowa dodatkowa może przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem nabycia kategorii P, nie większą jednak niż 100 zł.
- w związku z nabywaniem i odkupieniem jednostek uczestnictwa kategorii P pobierana może być:
- opłata dystrybucyjna w wysokości nie wyższej niż 1,5% wpłaty dokonanej przez nabywcę lub zadeklarowanej sumy wpłat w ramach danego programu inwestycyjnego, pobranej jednorazowo, z pierwszej wpłaty w ramach danego programu inwestycyjnego
- opłata umorzeniowa w wysokości nie wyższej niż 5% kwoty odkupienia przed opodatkowaniem.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii T:
- zbywane wyłącznie w ramach PPI lub PPE, bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE. Warunki zbywania jednostek uczestnictwa kategorii T określa umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia kategorii T wynosi 0,01 zł.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii U
- zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu za pośrednictwem dystrybutorów wskazanych w Prospekcie.
- po pierwszym nabyciu jednostek uczestnictwa kategorii U, będące w posiadaniu uczestnika jednostki uczestnictwa innych kategorii mogą zostać na jego wniosek wymienione na jednostki uczestnictwa kategorii U
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia 200 zł z zastrzeżeniem, że jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem pierwszego nabycia do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 15 000 000 zł, przy czym warunek ten nie ma zastosowania do uczestników posiadających w dniu pierwszego nabycia kategorii U jednostki uczestnictwa Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo innych kategorii o łącznej wartości co najmniej w kwocie 15 000 000 zł.

Wysokość wynagrodzenia Towarzystwa w podziale na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa jest zaprezentowana w sprawozdaniach jednostkowych Subfunduszy w notach objaśniających - NOTA 11.

1. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

Tabela główna (w tys. złotych)

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2024			31-12-2023		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	115 174	116 644	20,03%	122 363	122 211	23,52%
Instrumenty pochodne	-	-336	-0,06%	-	96	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	357 980	408 174	70,10%	314 143	350 746	67,51%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	12 674	14 278	2,45%	27553	28075	5,40%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**485 828**	**538 760**	**92,52%**	**464 059**	**501 128**	**96,46%**

Zestawienie lokat należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

2. POŁĄCZONY BILANS

sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r. (w tys. złotych)

POŁĄCZONY BILANS	30-06-2024	31-12-2023
I. Aktywa	**582 266**	**519 520**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 765	10 157
2) Należności	238	302
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back	38 006	7 931
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	65 479	72 439
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	473 778	428 691
6) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**20 484**	**8 060**
1) Zobowiązania własne subfunduszy	20 484	8 060
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**561 782**	**511 460**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**491 406**	**460 112**
1) Kapitał wpłacony	1 652 819	1 586 994
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 161 413	-1 126 882
V. Dochody zatrzymane	**18 036**	**14 908**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	13 071	10 100
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 965	4 808
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**52 340**	**36 440**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**561 782**	**511 460**

Bilans należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

3. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	dane przekształcone na dzień 01.01.2023 30.06.2023 (*)
I. Przychody z lokat	**4 926**	**11 481**	**8 293**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	568	757	242
Przychody odsetkowe	3 502	9 796	7 695
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	77	-	-
Pozostałe	779	928	356
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**2 057**	**4 184**	**1 998**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 464	2 585	1 235
- stała część wynagrodzenia	1 464	2 585	1 235
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	82	162	79
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	93	170	79
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	-	-
Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	292	481	249
Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Opłaty za usługi prawne	2	2	2
Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	64	13	8
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	649	284
Pozostałe	59	122	62
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**102**	**186**	**106**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**1 955**	**3 998**	**1 892**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**2 971**	**7 483**	**6 401**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**16 057**	**44 559**	**22 807**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	157	4 964	2 770
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	15 900	39 595	20 037
- z tytułu różnic kursowych	*1 067*	*-1 936*	*-1 353*
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**19 028**	**52 042**	**29 208**
VIII. Podatek dochodowy	**-**	**-**	**-**

(*) Opis korekt w okresie porównawczym, wraz z ich uzasadnieniem, został zaprezentowany we Wprowadzeniu do Połączonego Sprawozdania Finansowego.

Rachunek wyniku z operacji należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

4. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. złotych)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	511 460	430 066
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	19 028	52 042
a) przychody z lokat netto	2 971	7 483
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	157	4 964
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	15 900	39 595
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	19 028	52 042
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	31 294	29 352
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	65 825	93 777
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-34 531	-64 425
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	50 322	81 394
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	561 782	511 460
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	538 271	467 971

Zmiany w aktywach należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego