

# ING Globálnych príležitostí

Stavte na 7 živých investičných tém

Základné akciové fondy

Regionálne stratégie

Investičné štýly

Sektorové témy

Zmiešané fondy

Konzervatívne investície

Profesionáli presúvajú peniaze tam, kde je nadpriemerný rast

## Aktuálne trendy znamenajú vyšší výnos

Investícia do globálneho trhu spravidla prináša rast spojený s dlhodobým trendom. Stávka na aktuálny pohyb napr. v sektore ekonomiky zasa prináša nadpriemerný zisk, avšak s vyšším rizikom. Obidve výhody možno spojiť a riziká vybalansovať s investičnými manažérmi, odborníkmi na vyhľadávanie „globálnych príležitostí“.

Dlhodobé výskumy ukazujú, že vsadiť na ekonomické trendy sa oplatí. Základným trendom je pritom trvalý rast globálnej ekonomiky a teda aj akciových trhov. Mimo neho sa objavujú aj aktuálne témy, akými boli v minulosti napríklad železnice či v nedávnej dobe informačné technológie; aktuálne ide o mladé trhy – emerging markets, životné prostredie, inovácie alebo energie, materiály a komodity. Spravidla ponúkajú výrazne vyšší výnos, avšak s o niečo vyšším rizikom.

### Neobmedzujte sa na jednu tému

Ak chce človek na týchto trendoch zarobiť bez toho, aby musel neustále sledovať situáciu na trhoch a prípadné zmeny vo vývoji, je najlepšie zveriť túto činnosť špecialistom spravujúcim fond ING Global Opportunities.

„Väčšina fondov distribuovaných v Slovenskej republike sa zameriava na určitý sektor, región alebo akciový index. Potom držia relatívne stabilné portfólio, v ktorom vykonávajú len minimálne úpravy. Naopak ING Global Opportu-



nities hľadá možnosti na zhodnotenie majetku podľa očakávaných vízií alebo vzorov správania, ktoré by v blízkej dobe mohli začať hýbať kurzy vybraných akcií.“ upresňuje Miloš Filip, člen predstavenstva ING Investment Management.

### „Najlepší akciový globálny fond“

Portfólio manažéri najprv mapujú aktuálne svetové udalosti, v ich rámci potom identifikujú

## Prečo do fondu investovať?

1. Jednoducho investujete do širokého portfólia perspektívnych svetových spoločností.
2. Nemusíte sa o nič starať, skúsení portfólio manažéri za vás nájdu aktuálne investičné témy.
3. Získate produkt s vysokou mierou diverzifikácie naprieč sektormi i krajinami po celom svete.
4. Investujete v eurách a tým sa chránite proti menovému riziku a zároveň šetríte na poplatkoch.
5. Fond v roku 2010 získal ocenenie Morningstar a Lipper ako najlepší globálny akciový fond a naďalej si udržuje nadpriemerné hodnotenie.

★★★★★  
Overall Morningstar Rating  
★★★★★  
3-year Morningstar Rating  
Morningstar rating platný  
k 30. 6. 2011

LIPPER  
FUND AWARDS 2010



dlhodobé investičné témy. Následne definujú témy s kratším časovým horizontom, aby potom do portfólia fondu vybrali jednotlivé akciové tituly. Hlavná prednosť tejto tzv. „top-down“ stratégie spočíva v tom, že hodnotí investície na základe podnetov, ktoré sú hlavným motorom úspešného vývoja. Úspešný príbeh a správu majetku fondu ocenila agentúra Morningstar v roku 2010 označením „najlepší globálny akciový fond“.

## Kto fond spravuje?



Huub van der Riet, Senior investičný manažér, 16 let skúseností

Manažér fondu ING Invest Global Opportunities Huub van den Riet pracuje pre ING IM od roku 2001. Okrem iného má na starosti rozvoj investičnej stratégie fondov spotrebiteľského sektora. Skúsenosti so správou fondov získaval v spoločnosti Aegon Asset Management ako manažér správy portfólií európskych akcií. Špecializoval sa na investície, finančné riadenie a finančné účtovníctvo. Je držiteľom renomovaného holandského finančného certifikátu VBA.

## Vaše portfólio

## Kolko do fondu investovať?

Fond ING Global Opportunities predstavuje mimoriadne univerzálny nástroj so širokým využitím. Vďaka tomu, že operuje na globálnom trhu, manažér môže presúvať prostriedky tam, kde majú akcie najlepšie vyhliadky na zhodnotenie. Fond v podstate dokáže plne zastúpiť dynamickú časť diverzifikovaného portfólia.

### Záleží, akú úlohu mu pridelite

Rovnako tak ale môže byť jedným z fondov, na ktoré stavíte ako na investíciu s rastovým potenciálom. Ak chcete ísť do dynamických investícií s aktuálnymi trendmi, potom môžete

staviť napríklad na komodity, materiály a energie či mladé trhy a doplniť celé portfólio fondom globálnych príležitostí.

Ak chcete o niečo stabilizovanejšiu akciovú časť majetku, môžete zase staviť napríklad na fond vysokých dividend a globálne príležitosti primiešať ako aktívnejšiu, o niečo viac vzrušujúcejšiu časť. Jednoducho podľa svojich preferencií a doby, po ktorú investujete, môžete fond zaradiť do svojho portfólia tak, že bude zaujímať napríklad od 20 až po 60 %.

### Sporte v mene, ktorú budete v budúcnosti najviac potrebovať

Pamätajte, že ak budete v budúcnosti nakupovať tovar a využívať služby, bude to prevažne za domácu menu, a preto by ste v tejto mene mali viesť svoje investície. Zbavíte sa tak rizika v podobe kolísania kurzu eura voči iným menám.

INVESTMENT MANAGEMENT



WWW.INGFONDY.SK

Investičné listy 2011/2012

## Investičné témy

### Väčšina aktív je v rozvinutých krajinách

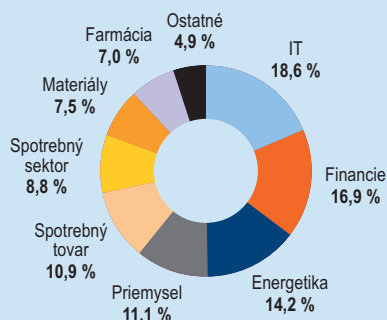
Najaktuálnejšie témy pre silný rast akcií sú v posledných rokoch mladé trhy, teda ekonomiky s rýchlym ekonomickým rozvojom ako Čína, Brazília, India a Rusko, ale napríklad aj Česká republika a jej okolití susedia. Fond globálnych príležitostí si medzi nimi vyberá: napriek tomu kvôli rozmernej miere rizika necháva väčšinu portfólia na trhoch priemyselne a ekonomicky vyspelých krajín.

Investičný manažér fondu obvykle umiestňuje podstatnú časť aktív do spoločností pôsobiacich na najväčšom svetovom kapitálovom trhu – v USA a ďalej sa zameriava na krajiny ako sú Japonsko, Veľká Británia či Švajčiarsko. Z rozvíjajúcich sa ekonomík preferuje predovšetkým Čínu, Brazíliu a Indonéziu.

### IT aj „staré“ obory

Aj na tradičných trhoch globálnych príležitostí sa snaží nakúpiť tie akcie, ktoré majú šancu prinášať nadpriemerný výnos a potenciál rastu do budúcnosti. Najväčšie zastúpenie v ňom preto majú spoločnosti pôsobiace v oblastiach výpočtovej techniky, internetu a elektroniky. V roku 2011 to bol napr. Apple či Google. Široké zameranie investičnej stratégie ďalej dopĺňajú spoločnosti v oblastiach financií (HSBC, UBS), energií (Gazprom) alebo chémie (Bayer).

### Ukážka rozloženia portfólia fondu a jeho výkonnosti (dáta k 30. 6. 2011)



### Výkonnosť v kalendárnom roku (k 30. 6. 2011)

| 2007* | 2008   | 2009  | 2010  | 2011 YTD |
|-------|--------|-------|-------|----------|
| 12,8% | -42,4% | 42,2% | 17,7% | -5,6%    |

\* výnos za EUR triedu

Ďalšie ING fondy, mesačné správy a kontakty na distribútorov nájdete na [www.ingfondy.sk](http://www.ingfondy.sk)

# 7

Počet živých investičných tém v oblastiach svetovej ekonomiky, životného prostredia, vedy, nových technológií a vývoja súčasnej spoločnosti, na ktoré sa fond aktuálne zameriava.



### 1. Ekonomický rast

Potenciál veľkého ekonomického rastu môže byť vďaka globalizácii prenesený aj na menej rastúce ekonomiky. Momentálne vidíme rastový potenciál v Ázii v oblasti produkcie vzácnych kovov.



### 2. Priemyselné inovácie

Veríme, že priemyselné a technologické inovácie, budú hrať v budúcnosti významnú úlohu. V súčasnosti veríme najviac priemyselne využiteľným robotom a novým medicínskym technológiám.



### 3. Životné prostredie

Narastajúca ekologická uvedomelosť vytvára rad investičných príležitostí v oblasti „čistej energie“ či ekologickej výroby. Investičné príležitosti vidíme napríklad v odvetvi veternej energie.



### 4. Digitálna revolúcia

Mnohé predpovede z 90. rokov týkajúce sa informačných technológií sa nakoniec ukázali ako pravdivé. Chceme sa zamerať na oblasť Cloud computingu a virtuálnej reality.



### 5. Spotrebiteľské správanie

Vďaka demografickým zmenám či meniacemu sa rozdeleniu bohatstva vo svete, sa mení i správanie spotrebiteľov. Možné investičné príležitosti vidíme v oblasti privátnych značiek.



### 6. Sociálne a politické zmeny

Ekonomický rozvoj významne ovplyvňujú sociálne a politické faktory. Pri zostavovaní portfólia sa preto vyhýbame protekcionistickým politikám a zameriavame sa na západné trhy a emerging markets.



### 7. Demografický vývoj

Významným demografickým fenoménom súčasnosti je starnutie populácie. Vyzdvihujeme preto vplyv mladej generácie. Predpokladáme, že bude mať zásadný vplyv na podnikateľský sektor.

## Námety pre ďalšie investície

### Nezabúdajte na diverzifikáciu

Základom každej úspešnej investičnej stratégie by mala byť diverzifikácia portfólia. Teda jeho rozdelenie medzi rôzne triedy aktív, investičné štýly a cenné papiere s rôznymi cyklami svojho vývoja.

V prvom rade by mal každý rozdeľovať svoje aktíva medzi tzv. konzervatívne a dynamické investície. Označenie „konzervatívne“ – to znamená investície s nižším výnosom, ale minimálnym rizikom kolísania, nemusia nutne znamenať len zameranie sa na peňažné trhy a dlhopisy. Zaujímavým fondom je napr. ING Multifond Aktiv. Ten ponecháva väčšinu portfólia v pevne úročených nástrojoch a s menšou časťou rotuje medzi momentálne najzaujímavejšími aktívami tak, aby dosiahol zaujímavého výnosu.

Rizikovejší ako tradičné dlhopisové fondy, avšak so širším potenciálom výnosov je fond zameraný na dlhopisy s vysokým výnosom ING Renta Fund Global High Yield. Okrem toho samozrejme figurujú v ponuke ING aj fondy zamerané na domáce nástroje s pevným

výnosom ako je napr. ING Slovenský dlhopisový fond.

### Komodity ako dynamická novinka

Pre dynamickú časť portfólia ponúkame od roku 2011 novú investičnú príležitosť – fond komodít ING Commodity Enhanced. Komodity predstavujú dynamickú časť svetového trhu, ktorá v posledných desiatich rokoch vykazuje nadpriemerný rast. Zároveň platí, že komodity nemajú úplne rovnaký rastový cyklus ako akcie, takže pomáhajú znížiť celkové kolísanie hodnoty portfólia.

Fondy s podobne vysokou dynamikou sú zamerané na energiu a materiály (ING Materials), a na mladé trhy (ING Emerging Markets) a strednú Európu (ING Višegrádsky akciový fond).

Naopak stabilnejšiu časť dynamického portfólia môžu reprezentovať napríklad vyvážené fondy fondov napr. ING Patrimonial Aggressive, či rodina fondov zameraných na vyberanie vysokých dividend napr. ING Global High Dividend.