

# ING (L)

## Renta Fund Euromix Bond



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



10-year Morningstar Rating™

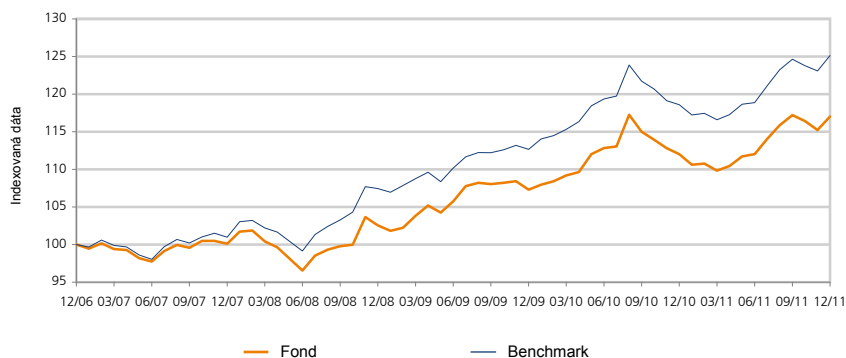
Morningstar rating platný k 30/11/2011

### Investičná politika

Fond investuje predovšetkým do diverzifikovaného portfólia európskych dlhopisov denominovaných v Euro. Investujeme do štátnych a korporátnych dlhopisov vysokej kvality (s ratingom AAA alebo AA). Pred niekoľkými rokmi sme si predsavzali, že sa pokúsime prekonať výkon benchmarku Barclays Capital Euro Treasury AAA, 1 – 10 rokov. Naše investičné rozhodnutia sú založené na našom odhade vývoja úrokových sadzieb, výhľadoch vývoja v rozličných krajinách a výhľadoch vývoja korporátnych dlhopisov. Investičný proces je založený na rozsiahlych makroekonomických analýzách, analýzách situácie na trhoch a dát z našich modelov. Pre účely kontroly rizík vo fonde aplikujeme prísne opatrenia na monitorovanie rizika. Benchmark fondu sa zmenil z pôvodného Indexu JP Morgan European Government Bond na Index Barclays Capital Euro Treasury AAA, 1 – 10 rokov, dňa 1. decembra 2010.

Tento fond k 29. aprílu 2011 absorboval fond Euromix Bond, ktorý je podfondom spoločnosti ING (L) Renta Fund SICAV. Kvôli tejto fúzii je predchádzajúca výkonnosť tried akcií v EUR – I CAP, P CAP, P DIS, X CAP a V CAP pred 29. aprílom 2011 založená na čistej hodnote aktív absorbovaného fondu (t. j. simulovaný záznam o výkonnosti).

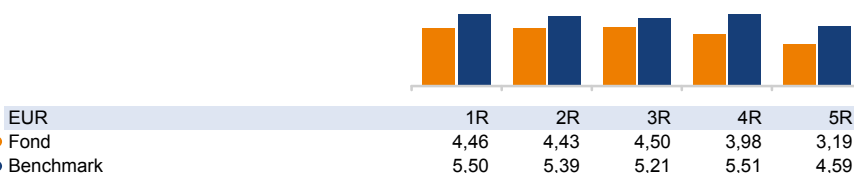
### Vývoj ceny fondu



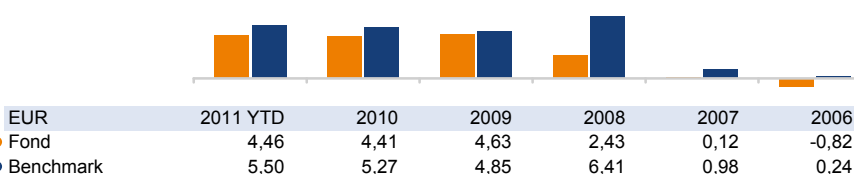
### Kumulatívna výkonnosť (%)

| EUR       | 1M   | 3M    | 6M   | 1R   | 2R    | 3R    | 4R    | 5R    |
|-----------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Fond      | 1,54 | -0,16 | 4,45 | 4,46 | 9,06  | 14,12 | 16,89 | 17,02 |
| Benchmark | 1,65 | 0,39  | 5,26 | 5,50 | 11,06 | 16,45 | 23,91 | 25,13 |

### Ročná výkonnosť (%)



### Výkonnosť v kalendárnom roku (%)



Dáta k 30/12/2011

### Základné informácie

|               |                  |
|---------------|------------------|
| ISIN kód      | LU0546916619     |
| Bloomberg kód | IEGBSPE LX       |
| Reuters kód   | LU0546916619.LUF |
| Telekurs kód  | 11554564         |
| WKN kód       | A1H9TW           |
| Sedol kód     | -                |

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Trieda P Kapitalizačné         | EUR        |
| Frekvencia výpočtu ceny        | Denne      |
| Založenie                      | 29/04/2011 |
| Cena na 1 akciu                | 30/12/2011 |
| Najvyššia cena za uplynulý rok | 09/09/2011 |
| Najnižšia cena za uplynulý rok | 08/04/2011 |

### Poplatky

|                          |           |       |
|--------------------------|-----------|-------|
| Ročný poplatok za správu | Maximálny | 0,65% |
|--------------------------|-----------|-------|

### Informácie o fonde

|  |             |
|--|-------------|
| Dlhopisový fond  |             |
| Sídlo  | Luxembursko |
| Celkový objem aktív (mil.)                                 | 392,23      |
| Výnos do splatnosti  | 1,51%       |
| Durácia  | 4,02        |
| Benchmark: BARCLAYS CAPITAL EURO TREASURY AAA 1-10 YR (PI) |             |

### Top 10 dlhopisů

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Germany 0.2500% Bko Dec 2013 | 10,92% |
| Germany Govt Bund            | 10,52% |
| France Govt Oat              | 8,22%  |
| France Govt Oat              | 5,35%  |
| Germany Govt Schatze         | 5,00%  |
| Germany Govt Bobl            | 4,64%  |
| Germany Govt Bund            | 4,19%  |
| Germany Govt Bund            | 2,83%  |
| Germany Govt Bobl            | 2,57%  |
| France Govt Oat              | 2,56%  |

### Investičný štýl

ING IM Box



Nízka, stredná alebo vysoká úroková citlivosť

### Právne upozornenie

Prečítajte si prosím upozornenie na konci dokumentu.

INVESTMENT MANAGEMENT

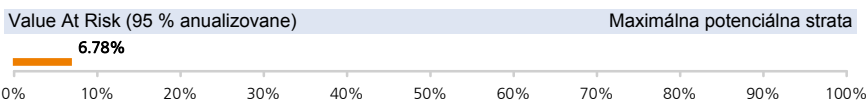


## Štatistika

| EUR                         | 1 rok | 3 roky | 5 rokov |
|-----------------------------|-------|--------|---------|
| Ročná volatilita (%)        | 3,83  | 4,10   | 4,36    |
| Ročné Sharpe Ratio          | 0,81  | 0,77   | 0,36    |
| Ročné štatistické alpha (%) | -1,11 | -0,91  | -1,51   |
| $\alpha$ (%)                | -1,04 | -0,71  | -1,39   |
| Beta                        | 1,02  | 1,05   | 1,05    |
| R-Squared                   | 0,99  | 0,94   | 0,94    |
| Ročné Information Ratio     | -2,06 | -0,65  | -1,24   |
| Ročný Tracking Error (%)    | 0,48  | 1,02   | 1,06    |

Pre ročné Sharpe Ratio je ako bezriziková miera používaný 3 mesačný Euribor.

## Rizikový profil



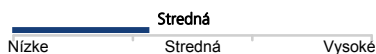
VaR (Value at Risk) je štatistický ukazovateľ merajúci maximálnu možnú ročnú stratu, ktorá sa môže pri danej miere pravdepodobnosti vyskytnúť. Viac informácií nájdete vo slovníku.

Eval® Rating Na základe 60 mesačných výnosov

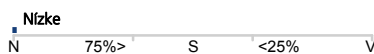


Eval® Rating je ukazovateľom rizikovosti fondu. Riziková trieda je vypočítaná na základe ročnej štandardnej odchýlky výnosov kapitalizačnej triedy v eurách. Celkom je definovaných 7 rôznych rizikových tried podľa rastúcej miery ich volatility (0 = najnižšie riziko, 6 = najvyššie riziko).

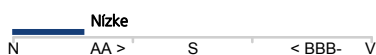
Trhové riziko (podľa typu aktív)



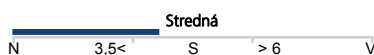
Menové riziko (EUR)



Kreditné riziko (ratingy S&P)



Úrokové riziko (durácia)



## Hrubá dividendenda

| Rok   | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------|------|------|------|------|------|
| Počet | 14   | 13   | 12   | 11   | 10   |
| EUR   | 0,88 | 1,15 | 1,60 | 1,80 | 2,10 |

## Dáta k 30/12/2011

## Agregovaný rating S&amp;P

|         |        |
|---------|--------|
| AAA     | 98,24% |
| AA      | 0,06%  |
| A       | 0,02%  |
| Ostatné | 1,67%  |

## Regionálna štruktúra

|                |        |
|----------------|--------|
| Nemecko        | 44,92% |
| Francúzsko     | 28,56% |
| Holandsko      | 7,89%  |
| Rakúsko        | 7,30%  |
| Fínsko         | 2,46%  |
|                | 1,55%  |
| Veľká Británia | 0,06%  |
| Luxembursko    | 0,03%  |
| Švédsko        | 0,03%  |
| Ostatné        | 7,18%  |

## Štruktúra obdobia do splatnosti

|              |        |
|--------------|--------|
| 0 - 1 rok    | 17,52% |
| 1 - 3 roky   | 6,48%  |
| 3 - 5 rokov  | 25,57% |
| 5 - 7 rokov  | 15,86% |
| 7 - 10 rokov | 34,57% |
| > 10 rokov   | 0,00%  |

## Ostatné triedy akcií:

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| X Kapitalizačné | LU0546916882 |
| I Kapitalizačné | LU0555024123 |
| P Rastové       | LU0555024040 |
| S Kapitalizačné | LU0555024479 |

## Právne upozornenie

Prečítajte si prosím upozornenie na konci dokumentu.

**Právne upozornenie**

## SLOVENSKÁ REPUBLIKA

Jednotlivé súčasti tohto dokumentu boli pripravené výlučne na účel informácie a nepredstavujú ponuku, obzvlášť nie prospekt alebo akúkoľvek výzvu na nakladanie s akýmikoľvek cennými papiermi, ich nákup či predaj, ani na účasť v akejkoľvek obchodnej stratégii.

Účelom tohto dokumentu nie je vytvoriť, a ani nesmie byť chápaný ako vytvárajúci, ponuku.

Hoci bola obsahu tohto dokumentu venovaná osobitná pozornosť, nie je na jeho presnosť, správnosť či úplnosť poskytnutá žiadna garancia, záruka ani iný nárok, či už explicitne alebo implicitne. Ktorúkoľvek informáciu obsiahnutú v tomto dokumente možno zmeniť alebo aktualizovať bez predošlého oznámenia. Ani ING Investment Management, ani žiadnu inú spoločnosť alebo jednotku patriacu do ING Group, ani žiadneho z jej funkcionárov, vedúcich pracovníkov či zamestnancov, nemožno priamo či nepriamo považovať za povinného alebo zodpovedného vo vzťahu k tu vysloveným informáciám a/alebo odporúčaniam akéhokoľvek druhu.

Informácie obsiahnuté v tomto dokumente nemožno považovať za poskytnutie investičných služieb. Pokiaľ máte záujem o investičné služby, kontaktujte prosím ohľadom poradenstva našu pobočku. Používanie informácií obsiahnuté v tomto dokumente je výlučne na vlastné riziko. Nepriznáva sa žiadna priama ani nepriama zodpovednosť za akúkoľvek ujmu utrpенú alebo spôsobenú príjemcami v dôsledku využitia tejto publikácie alebo akéhokoľvek rozhodovania na jej základe. Investície zahŕňajú riziko.

Vezmite prosím do úvahy, že hodnota vašej investície môže rásť alebo klesať, ako aj to, že minulý výkon nie je indikátorom budúcich výsledkov, a v žiadnom prípade takto nesmie byť chápaný. Táto prezentácia a v nej obsiahnuté informácie sú dôverné a nesmú byť kopírované, reprodukované, rozširované ani postúpené akejkoľvek osobe kedykoľvek bez nášho predošlého písomného súhlasu. Akékoľvek požiadavky vznikajúce zo znenia a podmienok tohto odmietnutia zodpovednosti alebo v súvislosti s nimi sa riadia holandským právom.

Tento fond je podfondom ING (L) (SICAV), zriadeného v Luxembursku. ING (L) je riadne autorizovaný Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) v Luxembursku.

Pre podrobnejšie informácie o investičnom fonde odkazujeme na prospekt a súvisiace prílohy. Vo vzťahu k investičnému fondu zmienenému v tomto dokumente bol vydaný zjednodušený prospekt, ktorý obsahuje všetky potrebné informácie o produkte, spolu s prípadnými nákladmi a rizikami. Nepodstupujte zbytočné riziko. Prečítajte si zjednodušený prospekt. Investičné fondy neponúkajú garantované výnosy a akékoľvek minulé výnosy nie sú indikátorom, ani nezabezpečujú výnosy budúce. Prospekt, jeho prílohy a zjednodušený prospekt sú k dispozícii na nasledovnej webovej stránke: [www.ingim.com](http://www.ingim.com).

Účelom informácií v tomto dokumente nie je nabádať k predaju investícií alebo nadobudnutiu cenných papierov. Pred investovaním si prečítajte prospekt.

Tento dokument nie je určený a nemôže byť použitý na nabádanie k predaju investícií alebo nadobudnutiu cenných papierov v krajinách, kde je to zakázané relevantnými orgánmi alebo legislatívou.

Informácie obsiahnuté v tomto dokumente nesmú byť považované ani za poradenstvo pre individuálne investovanie, ani za finančné či právne poradenstvo. Tento dokument bol pripravený s náležitou starostlivosťou a pozornosťou. Z informácií v tomto dokumente nemožno odvodzovať žiadne práva. Pokiaľ si želáte získať špecifickejšie poradenstvo, obráťte sa prosím na svojho investičného poradcu.