

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



10-year Morningstar Rating™

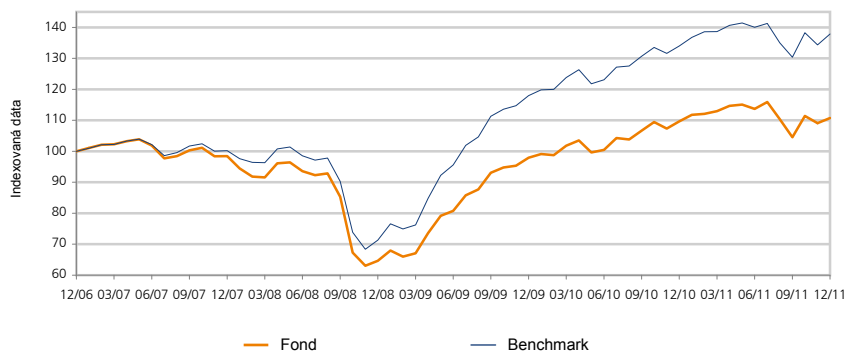
Morningstar rating platný k 30/11/2011

Investičná politika

Cieľom podfondu je celkový výnos, teda úroková i kapitálová zložka. Prístup k správe portfólia je kombináciou intenzívnej fundamentálnej kreditnej analýzy jednotlivých emitentov a súčasne sledovania makroekonomických ukazovateľov daného regiónu, kreditnej kvality a priemyselných sektorov tak, aby jednotlivé pozície portfólia boli dostatočne determinované. Porovnávacím indexom podfondu je Barclays 70% US High Yield + 30% Pan-European High Yield 2% Capped ex Financial Subordinates Index.

Tento fond k 29. aprílu 2011 absorboval fond Global High Yield, ktorý je podfondom spoločnosti ING (L) Renta Fund SICAV. Kvôli tejto fúzii je predchádzajúca výkonnosť tried akcií v EUR – I Hedged CAP, P Hedged CAP, P Hedged DIS, X Hedged CAP a X Hedged DIS, tried akcií v USD – X CAP a X DIS, triedy akcií v HUF – X CAP a triedy akcií v PLN – I Hedged CAP pred 29. aprílom založená na čistých hodnotách aktív absorbovaného fondu (t. j. simulovaný záznam o výkonnosti).

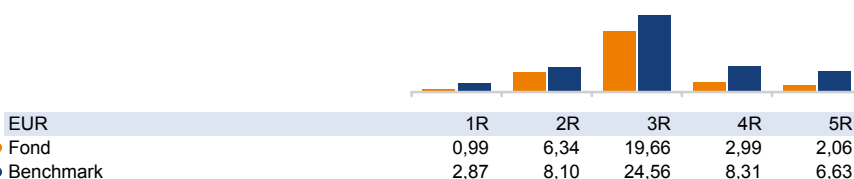
Vývoj ceny fondu



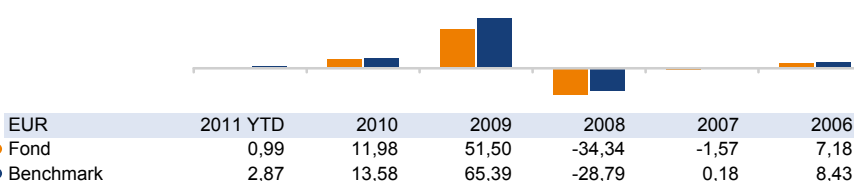
Kumulatívna výkonnosť' (%)

EUR	1M	3M	6M	1R	2R	3R	4R	5R
Fond	1,49	5,94	-2,61	0,99	13,08	71,32	12,50	10,73
Benchmark	2,62	5,73	-1,57	2,87	16,85	93,26	37,62	37,86

Ročná výkonnosť' (%)



Výkonnosť' v kalendárnom roku (%)



Dáta k 30/12/2011

Základné informácie

ISIN kód	LU0548664886
Bloomberg kód	IGHXCEH LX
Reuters kód	LU0548664886.LUF
Telekurs kód	11840720
WKN kód	A1H9TD
Sedol kód	-

Trieda X Kapitalizačné (Hedged)	EUR
Frekvencia výpočtu ceny	Denne
Založenie	29/04/2011
Cena na 1 akciu	30/12/2011
Najvyššia cena za uplynulý rok	17/05/2011
Najnižšia cena za uplynulý rok	05/10/2011

Poplatky

Ročný poplatok za správu	Maximálny	1,50%
--------------------------	-----------	-------

Informácie o fondu

Dlhopisový fond	
Sídlo	Luxembursko
Celkový objem aktív (mil.)	546,31
Výnos do splatnosti	8,92%
Durácia	3,98
Benchmark: ING IM Barclays Global High Yield Hedged Index (RI)	

Top 10 dlhopisů

Smurfit Kappa Aq 7.750% 15-nov-2019	1,20%
Conti-gummi Fin 7.125% 15-oct-2018	1,08%
Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	1,06%
Kabel Bw Erst Be 7.500% 15-mar-2019	0,95%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	0,87%
Rexel Sa 7.000% 17-dec-2018	0,85%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,84%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,82%
Fiat Ind Fin 5.250% 11-mar-2015	0,82%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,82%

Investičný štýl

ING IM Box



Nízka, stredná alebo vysoká úroková citlivosť

Právne upozornenie

Prečítajte si prosím upozornenie na konci dokumentu.

INVESTMENT MANAGEMENT

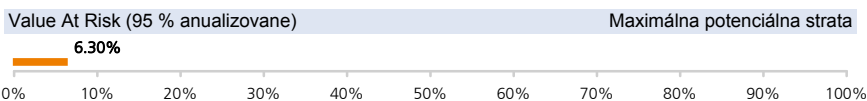


Štatistika

EUR	1 rok	3 roky	5 rokov
Ročná volatilita (%)	11,11	11,38	15,06
Ročné Sharpe Ratio	-0,03	1,61	0,05
Ročné štatistické alpha (%)	-1,95	-2,77	-4,33
α (%)	-1,89	-4,90	-4,57
Beta	1,07	0,94	1,02
R-Squared	0,93	0,95	0,97
Ročné Information Ratio	-0,58	-1,58	-1,53
Ročný Tracking Error (%)	3,07	2,47	2,79

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 16 mesačných výnosov

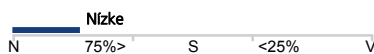
Riziko	0	1	2	3	4	5	6
EUR							

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 dividenda

Rok	2011	2010	2009	2008	2007
Počet	13->24	2->12	1	-	-
EUR	75,60	73,15	8,08	-	-

Dáta k 30/12/2011

Agregovaný rating S&P

BBB	2,73%
BB	34,38%
B	47,89%
CCC	11,22%
CC	0,14%
C	0,00%
D	0,01%
Ostatné	3,63%

Regionálna štruktúra

Spojené štáty Americké	59,03%
Taliansko	3,84%
Írsko	3,56%
Holandsko	3,35%
Čína	3,31%
Nemecko	3,18%
Francúzsko	3,06%
Španielsko	1,61%
Veľká Británia	1,13%
Ostatné	17,94%

Štruktúra obdobia do splatnosti

0 - 1 rok	6,63%
1 - 3 roky	4,60%
3 - 5 rokov	15,88%
5 - 7 rokov	38,98%
7 - 10 rokov	31,23%
> 10 rokov	2,68%

Ostatné triedy akcií:

Nie je

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 utrpenu 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.

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.