

# ING (L) Invest

## US (Enhanced Core Concentrated)



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



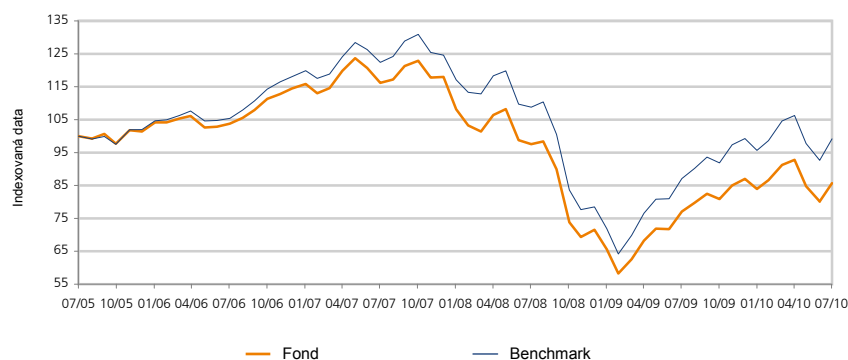
10-year Morningstar Rating™

Morningstar rating platný k 30/06/2010

### Investiční politika

Podfond investuje především do diverzifikovaného portfolia akcií a/nebo převoditelných cenných papírů, vydávaných společnostmi, které jsou založeny, kótovány nebo obchodovány na jakékoli burze cenných papírů Spojených států amerických. Fond je veden v české koruně a je zajištěn proti měnovému riziku.

### Vývoj ceny fondu



### Kumulativní výkonnost (%)

USD	1M	3M	6M	1R	2R	3R	4R	5R
Fond	6,89	-7,65	2,08	11,19	-12,17	-26,26	-17,42	-14,31
Benchmark	7,01	-6,69	3,61	13,84	-8,89	-18,99	-5,92	-0,86

### Roční výkonnost (%)



USD	1R	2R	3R	4R	5R
● Fond	11,19	-6,28	-9,65	-4,67	-3,04
● Benchmark	13,84	-4,55	-6,78	-1,52	-0,17

### Výkonnost v kalendářním roce (%)



USD	2010 YTD	2009	2008	2007	2006	2005
● Fond	-1,48	21,62	-39,39	3,05	12,94	3,75
● Benchmark	-0,11	26,46	-37,00	5,49	15,80	4,91

### Data k 30/07/2010

#### Základní údaje

ISIN kód	LU0082087940
Bloomberg kód	INGNAUA LX
Reuters kód	LU0082087940.LUF
Telekurs kód	791300
WKN kód	989480
Sedol kód	-

Třída P kapitalizační	USD	
Frekvence výpočtu NAV	Denní	
Založení	17/10/1997	50,00
Cena na 1 akcii	30/07/2010	55,86
Nejvyšší cena za uplynulý rok	23/04/2010	62,00
Nejnižší cena za uplynulý rok	17/08/2009	50,10

#### Poplatky

Roční poplatek za správu	1,30%
--------------------------	-------

#### Informace o fondu

Akciový fond	
Sídlo	Lucembursko
Celkový objem aktiv (ml.)	184,27
Benchmark: ING IM S&P 500 Index (RI)	

#### Top 10 akcií

Exxon Mobil Corp .....	2,85%
Apple Inc .....	2,49%
Intl Business Machines Corp .....	2,13%
Chevron Corp .....	2,04%
Microsoft Corp .....	2,03%
At&t Inc .....	1,91%
Jpmorgan Chase & Co .....	1,68%
Procter & Gamble Co/the .....	1,66%
Wells Fargo & Co .....	1,58%
General Electric Co .....	1,54%

#### Investiční styl

##### Morningstar Box



Hodnotový, smíšený nebo růstový styl

#### Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

# ING (L) Invest

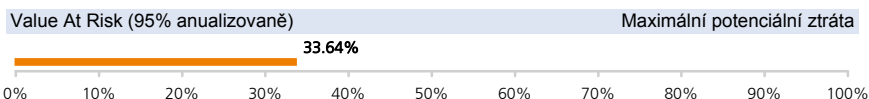
## US (Enhanced Core Concentrated)

### Statistika

USD	1 rok	3 roky	5 let
Roční volatilita (%)	16,61	21,38	17,35
Roční Sharpe Ratio	0,62	-0,49	-0,23
Roční statistické alpha (%)	-2,26	-2,98	-2,83
$\alpha$ (%)	-2,65	-2,87	-2,87
Beta	0,99	1,00	1,01
R-Squared	0,99	0,98	0,98
Roční Information Ratio	-1,82	-1,13	-1,28
Roční Tracking Error (%)	1,27	2,71	2,23

Pro roční Sharpe Ratio je jako bezriziková míra používán 3 měsíční Euribor.

### Rizikový profil



VaR (Value at Risk) je statistický ukazatel měřící maximální možnou roční ztrátu, která se může při dané míře pravděpodobnosti vyskytnout. Více informací naleznete ve slovníku.

Eval ® Rating Na základě 60 měsíčních výnosů

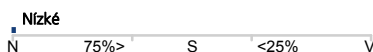


Eval ® Rating je ukazatelem rizikovosti fondu. Riziková třída je vypočítána na základě roční standardní odchylky výnosů kapitalizační třídy v eurech. Celkem je definováno 7 různých rizikových tříd podle rostoucí míry jejich volatilita (0 = nejnižší riziko, 6 = nejvyšší riziko).

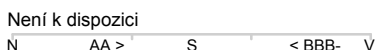
Tržní riziko (podle typu aktiv)



Měnové riziko (USD)



Kreditní riziko (ratingy S&P)



Úrokové riziko (durace)



### Hrubá dividenda

Rok	2009	2008	2007	2006	2005
Počet	-	8	7	6	5
USD	-	0,64	0,67	0,60	0,50

### Data k 30/07/2010

#### Sektorové složení

IT	18,82%
Finance	15,99%
Farmacie	11,67%
Spotřební zboží	11,24%
Průmysl	10,99%
Energetika	10,73%
Spotřební sektor	10,26%
Distribuční spol.	3,74%
Materiály	3,56%
Telekomunikace	2,99%

#### Ostatní třídy akcií

X kapitalizační	LU0113305253
I kapitalizační	LU0191250843
P růstová	LU0082088088
S kapitalizační	LU0293054556

#### Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

## Právní upozornění

ČESKÁ REPUBLIKA

Prvky obsažené v tomto dokumentu byly připraveny výhradně pro informační účely a netvoří nabídku, zejména prospekt s nabídkou nebo nějakou výzvu spravovat, koupit nebo prodat nějaký cenný papír nebo se účastnit nějaké obchodní strategie. Tento dokument je určen jen pro profesionální investory a popisuje jen strategii.

Obsahu tohoto dokumentu byla věnována zvláštní pozornost, neposkytuje se však žádná záruka, garance či ujistění, ať výslovné nebo předpokládané, o jeho přesnosti, správnosti nebo úplnosti. Všechny informace podané v tomto dokumentu mohou být bez předchozího oznámení předmětem změny nebo aktualizace. Ani ING Investment Management, ani jakákoli jiná společnost nebo jednotka, která patří do skupiny ING Group, ani žádný její úředník, ředitel nebo zaměstnanec nemohou být přímo nebo nepřímo považováni za ručící nebo činění zodpovědnými za informace a/nebo doporučení jakéhokoli druhu, které jsou zde vyjádřeny. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za poskytnutí investičních služeb.

Chcete-li si zajistit investiční služby, obraťte se laskavě o radu na naši kancelář. Využití informací obsažených v tomto dokumentu jde výhradně na vrub vašeho rizika. Nepřijímá se žádná přímá či nepřímá odpovědnost za jakoukoli ztrátu, kterou utrpí nebo která vznikne čtenářům v důsledku použití této publikace nebo rozhodnutí přijatého na jejím základě. Investice sebou přinášejí riziko. Vezměte prosím na vědomí, že hodnota vaší investice může růst nebo klesat a rovněž to, že dřívější výsledky nemohou svědčit o výsledcích budoucích a že v žádném případě není možné je za takové považovat. Tento popis a informace zde obsažené jsou důvěrné a nesmí být kopírovány, reprodukovány, distribuovány nebo nikdy předány žádné osobě bez předchozího písemného souhlasu. Jakékoli nároky vznikající na základě nebo v souvislosti s podmínkami tohoto odmítnutí odpovědnosti se řídí nizozemským právem.

Tento fond je subfondem ING (L) Invest (SICAV), usazeným v Luxemburgu. ING (L) Invest je řádně schválen Komisí pro dohled nad sektorem financí (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).

Pokud se týká podrobnějších informací o investičních fondech, odkazujeme na prospekt s nabídkou a příslušné dodatky. Ke všem investičním fondům zmíněným v tomto dokumentu byl vydán leták s zjednodušeným prospektem, který obsahuje veškeré nezbytné informace o produktu, nákladech a souvisejících rizicích. Nepřejímejte zbytečné riziko. Pročtěte si leták s zjednodušeným prospektem. Investiční fondy nenabízejí zaručenou návratnost a jakákoli návratnost v minulosti nezaručuje budoucí návratnost.

Prospekt s nabídkou, dodatky a zjednodušený prospekt jsou dostupné na těchto internetových stránkách: [www.ingim.com](http://www.ingim.com).

Informace v tomto dokumentu nemají za účel nabízet prodej investic nebo upisování cenných papírů. Před vložení investice si pročtěte prospekt s nabídkou.

Tento dokument není určen a nesmí být použit jako nabídka prodeje investic nebo upisování cenných papírů v zemích, kde to je příslušnými orgány nebo právními předpisy zakázáno. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za radu k jednotlivé investici ani za fiskální nebo právní radu. Tento dokument byl připraven s náležitou a povinnou péčí. Z informací v tomto dokumentu není možné odvozovat žádná práva. K získání konkrétnější rady se laskavě obraťte na svého investičního poradce.