

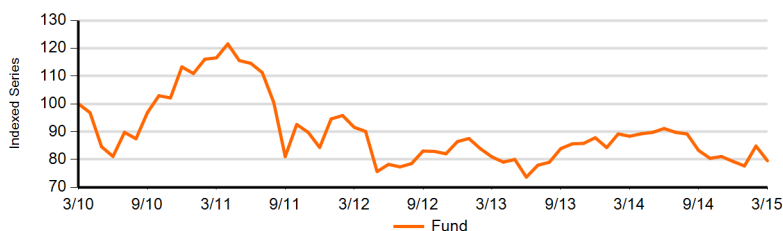
ING (L)

## Invest Materials

## Investiční politika

Fond celosvětově investuje do akcií společností vyrábějících materiály. Tyto společnosti vykonávají své aktivity v následujících odvětvích: chemie, stavební hmoty, kontejnery a obaly, kovy a těžba, výroby papírenství a lesnictví. Portfolio je diverzifikované napříč různými zeměmi. Snažíme se zvyšovat hodnotu fondu výběrem akcií na základě důkladné analýzy společností. Než akcií zahrneme do fondu, pečlivě zvažujeme růstový potenciál její současné ceny a související rizika. Bez zajištění se snažíme překonat výkonost srovnávacího indexu MSCI World Materials (Net). Pro tuto konkrétní zajištěnou třídu akcií neexistuje referenční index, jelikož používáme strategii měnového zajištění. Základní měnou dílčího fondu je americký dolar (USD) a dílčí fond může mít expozici vůči jiným měnám než USD. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (USD) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto dílčím fondu u této třídy akcií zůstává. Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

## Výkonnost NET



## Kumulativní výkonnost (NET %)

CZK	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-6.21	0.32	-4.45	-9.95	-13.13	-20.42	-7.34

## Roční výkonnost (NET %)

CZK	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-9.95	-4.58	-4.47	-1.35

## Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

CZK	2015YTD	2014	2013	2012	2011	2010
● Fond	0.32	-9.71	1.61	2.51	-25.57	13.54

## Údaje k 31/03/2015

## Základní údaje

Typ fondu	EQUITY
Typ třídy akcií	Zajištěná X kapitalizační
Měna třídy akcií	CZK
ISIN kód	LU0429746091
Bloomberg kód	INGMXCH LX
Reuters kód	LU0429746091.LUF
Telekurs kód	10182004
WKN kód	A1CXBM
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Frekvence výpočtu NAV	Daily

## Informace o fondu

Založení fondu	20/11/1997
Založení třídy akcií	24/08/2009
Cena na 1 akcii	CZK 6,577.84
NAV na konci minulého měsíce	CZK 7,013.45
Nejvyšší cena za uplynulý rok (04/07/2014)	CZK 7,715.26
Nejnižší cena za uplynulý rok (15/12/2014)	CZK 6,247.18
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	USD 82.86
celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu	CZK 37.89

## Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	2.35%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní poplatky za služby	0.30%

## největších pozic

Du Pont (E.I.) De Nemours	5.68%
Monsanto Co	5.12%
Rio Tinto Plc	5.06%
Bhp Billiton Limited	4.45%
Syngenta Ag-Reg	3.89%
Lyondellbasell Indu-CI A	3.66%
Potash Corp Of Saskatchewan	3.43%
International Paper Co	3.34%
Basf Se	3.24%
Mosaic Co/The	2.82%

## Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

# ING (L)

## Invest Materials

### Statistika

CZK	1 rok	3 roky	5 let
roční výnos portfolia (NET)	-9.95	-4.58	-4.47
Standardní odchylka	14.32	16.22	21.70
Sharpe Ratio (**)	-0.70	-0.29	-0.22

(\*\*) Pro roční Sharpe Ratio je jako bezriziková míra používán 3 měsíční Euribor.

### Rizikový profil

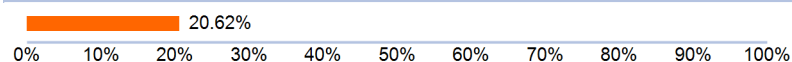


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznámá, že investice je bez rizika.

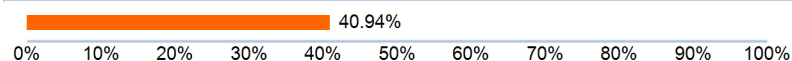
Tento fond patří do kategorie 6, protože tržní riziko spojené s akcie a/nebo finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.

Na akcie a/nebo finanční nástroje mají vliv různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj ekonomické situace emitentů akcií a/nebo finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou hospodářskou situací světa a hospodářskými a politickými podmínkami v každé zemi. Kromě toho mohou mít na výkonnost fondu vliv pohyby kurzů měn. Investice do specifického sektoru jsou více koncentrovány než investice do různých sektorů. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vyústit v dodatečné úvěrové riziko a zbytkové tržní riziko v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

### Value at Risk (95 % analizovaná)



### Value at Risk (bez diverzifikace)



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

## Údaje k 31/03/2015

### Regionální struktura

Spojené Státy Americké	30.99%
Japonsko	11.41%
Austrálie	10.25%
Velká Británie	9.50%
Německo	7.99%
Nizozemí	6.38%
Kanada	6.30%
Švýcarsko	4.62%
Norsko	3.05%
Finsko	2.64%
Ostatní	6.86%

### Měnová struktura

USD	34.85%
EUR	18.16%
JPY	11.28%
AUD	10.56%
GBP	9.63%
Ostatní	15.53%

### Sektorové složení

Materiály	100.00%
-----------	---------

### Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

# ING (L)

## Invest Materials

### Právní upozornění

1. Tento dokument má výhradně propagační charakter a veškerá v něm obsažená stanoviska nelze chápat jako nabídky, rady, ani doporučení ke koupi či prodeji investičních produktů, ani k podílení se na podobných transakcích. Informace obsažené v tomto materiálu nelze považovat ani za finanční či právní rady. Důvěra v informace obsažené v tomto materiálu je výhradním rizikem čtenáře a zcela závisí na jeho úsudku.

2. Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podřízeným fondem investiční společnosti s variabilním kapitálem (SICAV), založené v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podřízený fond i SICAV jsou zapsány u CSSF.

3. Veškeré hodnoty výkonnosti, které nejsou uvedeny v měně fondu, byly přepočteny na základě směnného kurzu. Výkonnost se vypočítává na základě čisté hodnoty aktiv na jednotku: NAV-NAV (s vyloučením veškerých vstupních poplatků; s reinvesticí realizovaných kapitálových zisků z cenných papírů), s reinvesticí výnosů. Pokud Fond investuje v zahraničí, jeho hodnota může vlivem směnných kurzů zahraničních měn kolísat. Průběžné poplatky jsou součtem veškerých provizí a nákladů průběžně srážených z průměrné hodnoty aktiv fondu (provozní výdaje). Jejich hodnota je vyjádřena jako procento aktiv fondu. Není-li uvedeno jinak, nejsou žádné údaje auditovány.

4. Investice s sebou přinášejí rizika, mezi která může patřit i riziko kapitálových ztrát. Věnujte, prosím, pozornost skutečnosti, že výše uvedená výkonnost je historickou skutečností a hodnota vašich investic může stoupat nebo klesat, a dále též skutečnosti, že dřívější výkonnost nezaručuje aktuální ani budoucí výkonnost. Dřívější výkonnost není ve vztahu k budoucím výsledkům jakkoli indikativní a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena Jednotek a veškeré výnosy z Jednotek mohou klesat, stejně jako stoupat, a nejsou garantovány. Investoři nemusí získat zpět plnou výši původně investované částky. Volatilita devizových kurzů představuje dodatečné riziko, související se směnnými kurzy.

Investoři by neměli svá investiční rozhodnutí činit na základě tohoto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika. Rizika a náklady specifické pro konkrétní fond jsou popsány v příslušném prospektu. Přesnější informace o investičním fondu, jeho nákladech a rizicích s ním spojených, najdete v příslušném prospektu, Klíčových informacích pro investory (KIID) a příslušných dodatcích. Tyto dokumenty spolu s výroční zprávou a společenskou smlouvou o produktu/-ů se sídlem v Lucembursku jsou na vyžádání zdarma k dispozici na [www.ingim.com](http://www.ingim.com).

5. Jelikož produkt nemusí být v oblasti výkonu soudní pravomoci vašich soudů schválen nebo může být omezeno jeho nabízení, odpovídá za úplné splnění a dodržování veškerých platných zákonů a nařízení v příslušné jurisdikci každý čtenář. Podíly ve Fondu nebyly registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech, platným v USA od roku 1933, ani dle zákonů žádného ze států USA, a fond nebyl registrován v souladu se Zákonem o investičních společnostech, platným v USA od roku 1940. Podíly ve Fondu nelze nabízet, ani přímo či nepřímo prodávat ve Spojených státech nebo jménem nebo ve prospěch jakékoli osoby ze Spojených států, s výjimkou případů, povolených na základě udělené výjimky, nebo v rámci transakce, nepodléhající platné legislativě Spojených států o cenných papírech.

6. Tento dokument byl sestaven s náležitou pozorností a pečlivostí. Přestože byla obsahu tohoto dokumentu věnována mimořádná pozornost, nelze na jeho přesnost, správnost ani úplnost poskytnout žádné garance, záruky, ani v souvislosti s nimi činit jakákoli závazná prohlášení. Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu podléhají možnosti změny nebo aktualizace bez předchozího upozornění. Pro aktualizaci informací, prosím, zašlete společnosti ING Investment Management e-mail na adresu [info@ingim.com](mailto:info@ingim.com) nebo navštivte stránky [www.ingim.com](http://www.ingim.com). ING Investment Management ani žádná jiná společnost nebo jednotka, náležící do skupiny ING Group, ani její představitelé, vedoucí pracovníci, ani zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost v souvislosti s informacemi a/nebo doporučeními jakéhokoli druhu, vyjádřenými v tomto dokumentu, ani za ně nijak neručí. Z informací uvedených v tomto dokumentu nelze vyvozovat žádná práva.

7. Nepřijímáme žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost za škody utrpěné čtenáři nebo těmto čtenářům vzniklé na základě používání tohoto dokumentu, nebo v důsledku rozhodnutí, učiněných na základě tohoto dokumentu. Tuto prezentaci ani informace v ní obsažené není bez předchozího písemného svolení v žádné době povoleno kopírovat, reprodukovat, šířit, ani poskytovat jakýmkoli osobám. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí českým právem.