

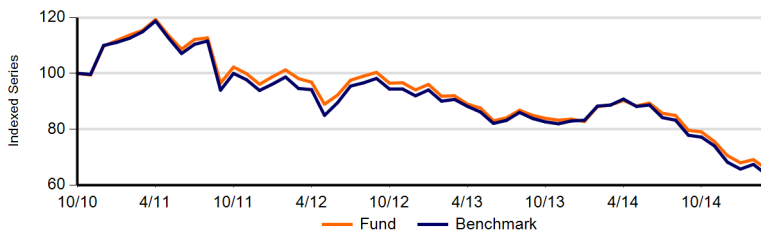
ING (L)

Invest Commodity Enhanced

Investiční politika

Fond poskytuje diverzifikovanou expozici v komoditních sektorech jako jsou energetika, zemědělství, průmyslové kovy, drahé kovy a živý dobytek. Pozice fondu v jednotlivých komoditách jsou přibližně stejné jako pozice v referenční hodnotě. Koncové datum komoditních kontraktů se může lišit od dat kontraktů, z nichž je složen srovnávací index. Důvodem je minimalizace ztrát z "rolování" nebo maximalizace výnosu z "rolování", přičemž "rolování" znamená obnovení expirujících komoditních kontraktů. Cílem fondu je také profitovat z dřívější držby termínovaných kontraktů, které povedou k nákupu v případě pasivních produktů a tradičních indexů během dalšího období a také je cílem profitovat z relativních rozdílů cen určitých komodit, které jsou součástí stejného hodnotového řetězce. Pozice jsou určeny interním matematickým modelem. Pro omezení rizika fondu máme zavedeny přísné kontrolní mechanismy. Fond zejména investuje do krátkodobých dluhopisů USA a do nástrojů, které přenášejí výkonnost zvolených komodit. Akcie můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota, což se u tohoto fondu děje denně. Cílem fondu není poskytnutí dividend. Veškeré zisky dále investuje.

Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-4.78	-6.73	-17.34	-25.80	-32.95	-	-33.42
● Benchmark	-5.40	-6.48	-18.07	-28.06	-32.58	-	-35.16

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-25.80	-12.47	-	-8.75
● Benchmark	-28.06	-12.31	-	-9.29

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

EUR	2015YTD	2014	2013	2012	2011	2010
● Fond	-6.73	-15.65	-11.11	-2.11	-12.40	-
● Benchmark	-6.48	-17.81	-9.78	-2.06	-14.65	-

Údaje k 31/03/2015

Základní údaje

Typ fondu	STRUCTURED PRODUCTS
Typ třídy akcií	Zajištěná P kapitalizační
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0518135024
Bloomberg kód	INCEPHE LX
Reuters kód	LU0518135024.LUF
Telekurs kód	11410910
WKN kód	A1JHZW
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	DJ-UBS Commodity hedged to EUR (TR)
Frekvence výpočtu	Daily
NAV	-

Informace o fondu

Založení fondu	27/07/2010
Založení třídy akcií	21/10/2010
Doba splatnosti podfondu	-
Cena na 1 akcii	EUR 167.81
NAV na konci minulého měsíce	EUR 176.23
Nejvyšší cena za uplynulý rok (29/04/2014)	EUR 231.80
Nejnižší cena za uplynulý rok (17/03/2015)	EUR 166.07
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	USD 58.33
celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu	EUR 0.18
Průměrná životnost	0.21

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	1.34%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní poplatky za služby	0.30%

největších pozic

Trs Ubsingce Index Socgen /Long/	48.28%
0.000% Treasury Bill 08/06/2015	20.51%
0.000% Treasury Bill 06/11/2015	14.07%
0.000% Treasury Bill 04/30/2015	13.56%
0.000% Treasury Bill 05/07/2015	12.37%
0.000% Treasury Bill 07/23/2015	11.86%
0.000% Treasury Bill 06/25/2015	10.17%
0.000% Treasury Bill 07/02/2015	9.83%
0.000% Treasury Bill 04/02/2015	3.39%
Cash Collateral Usd Sgr	1.59%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

ING (L)

Invest Commodity Enhanced

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
roční výnos portfolia (NET)	-25.80	-12.47	-
Standardní odchylka	10.40	11.66	-
Sharpe Ratio (**)	-2.49	-1.09	-
Alpha	-1.32	-1.70	-
α (%)	2.26	-0.16	-
Beta	0.87	0.89	-
R-Squared	0.98	0.97	-
Information Ratio	1.02	-0.07	-
Tracking Error	2.22	2.38	-

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

Rizikový profil



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

Tento fond patří do kategorie 5, protože tržní riziko spojené s finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.

Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto faktorům patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj ekonomické situace emitentů těchto nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a politickými podmínkami, které panují v každé zemi. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako střední. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Investice do specifického tématu (jako je téma popsané v Cílech a investiční politice tohoto fondu) jsou více koncentrovány než investice do různých témat. 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.

Údaje k 31/03/2015

Měnová struktura

USD 100.00%

Ostatní třídy akcií

Zajištěná N kapitalizační LU0800559196
Zajištěná I kapitalizační LU0518135453

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

ING (L)

Invest Commodity Enhanced

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.

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 nebo navštivte stránky 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.