

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

Az euró alapú biztosításokhoz tartozó eszközalapok árfolyama és visszatekintő hozamai

Eszközalapok	Árfolyam (€)	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	Indulás-tól	indulás időpontja
Tőkevédelmi	1,02615	-0,89%	-2,18%	-2,61%	-2,25%	-1,36%	-2,70%	-1,30%	0,41%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,11477	0,15%	1,39%	-1,96%	0,92%	3,93%	2,35%	1,80%	2,06%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	0,99778	-1,88%	-0,71%	-1,95%	1,92%	5,56%	0,21%	-0,10%	-0,03%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,30258	-2,65%	-1,59%	3,10%	9,05%	18,23%	2,56%	2,63%	3,61%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,53505	-0,14%	3,61%	3,15%	10,67%	24,95%	5,99%	5,35%	6,50%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,44808	-0,21%	5,86%	-0,85%	10,94%	16,36%	-	-	10,92%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,24978	-9,99%	-10,59%	-4,81%	4,99%	10,90%	-7,49%	-7,49%	3,26%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,55581	0,50%	0,57%	-	-	-	-	-	2,22%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	0,97596	-1,80%	-4,27%	-	-	-	-	-	-1,00%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	0,97232	-4,29%	-10,60%	-5,28%	2,05%	6,36%	-9,02%	-6,89%	-0,41%	2005.01.11
Európai részvény	0,97603	-7,84%	-15,30%	-9,43%	-0,84%	5,95%	-10,79%	-7,19%	-0,06%	2004.04.30
USA részvény	0,76504	-0,43%	-3,24%	3,17%	10,30%	5,29%	-7,07%	-6,53%	-4,90%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	0,99781	-5,37%	-8,08%	-3,96%	6,60%	11,11%	-	-	-0,09%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,77829	-2,22%	-4,89%	-	-	-	-	-	-4,23%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,21753	-6,73%	-0,79%	8,25%	24,75%	22,82%	1,07%	1,64%	3,76%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	0,99797	-1,81%	-0,42%	-2,79%	1,87%	0,16%	-	-	-0,06%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,73658	-10,31%	-14,97%	-5,68%	9,55%	16,23%	-	-	-8,09%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,59265	-15,85%	-19,18%	-10,41%	6,92%	12,59%	-11,27%	-4,23%	7,98%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,58019	-19,63%	-24,18%	-	-	-	-	-	-25,91%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,47084	-6,63%	-12,52%	-15,96%	6,58%	19,27%	-3,22%	5,71%	7,50%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,08693	-10,26%	-10,69%	-11,02%	5,02%	11,40%	-9,01%	0,38%	1,57%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,76920	-10,37%	-11,58%	-15,98%	-5,45%	-0,50%	-	-	-7,98%	2008.09.05

A táblázatban befektetési nettó hozamokat tüntetünk fel, az egy évnél rövidebb időszakokban időszakai, az egy évnél hosszabb időszakokban pedig évesített hozamokat. Az árfolyam a fejlődés megadott napon érvényes vételi árfolyam.

EUR/HUF	Árfolyam	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Devizaárfolyam és változása	300,90	11,36%	13,92%	9,94%	10,42%	15,24%	19,82%	14,86%

A táblázatban az időszak végi MNB devizaárfolyam, és az időszak árfolyamváltozás található.

Az euró alapú biztosításokhoz tartozó eszközalapok nettó eszközértéke, és változása az előző hónaphoz képest

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	14 419 592	-730 924
Európai államkötvény	25 427 225	-2 298 346
Európai vállalati kötvény	8 107 707	-536 595
Globális vállalati kötvény	20 866 925	309 862
Fejlődő kötvénypiacok	35 633 634	184 684
Ázsia kötvény	17 946 871	-578 043
Európai ingatlankezelési részvény	19 566 523	1 148 611
Globális élelmiszeripari részvény	13 138 346	457 799
Globális egészségügyi részvény	7 649 702	192 964
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	10 355 071	694 914
Európai részvény	6 758 085	993 275
USA részvény	3 189 958	290 898
Globális növekedési részvény	6 468 443	617 388
Fenntartható növekedés részvény	3 098 570	248 437
Presztízs- és luxusmárkák részvény	16 044 643	3 174 938
Hedge Fund Index részvény	702 672	13 626
Nyersanyagpiaci részvény	10 384 385	1 109 697
Fejlődő európai régió részvény	46 265 951	3 915 984
Feltörekvő Európa részvény	3 592 656	311 949
Latin-amerikai részvény	38 387 142	4 646 550
Fejlődő ázsiai részvény	34 915 476	1 574 159
Afrika és Közel-Kelet részvény	1 353 884	-143 678

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

Az euró alapú biztosításokról teljes körű információt az ING Biztosító Zrt. Általános Életbiztosítási Szabályzata, a 027. jelű, a 727. jelű, a 037. jelű, a 047. jelű és a 017. jelű befektetéshez kötött biztosítások feltételei tartalmaznak.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

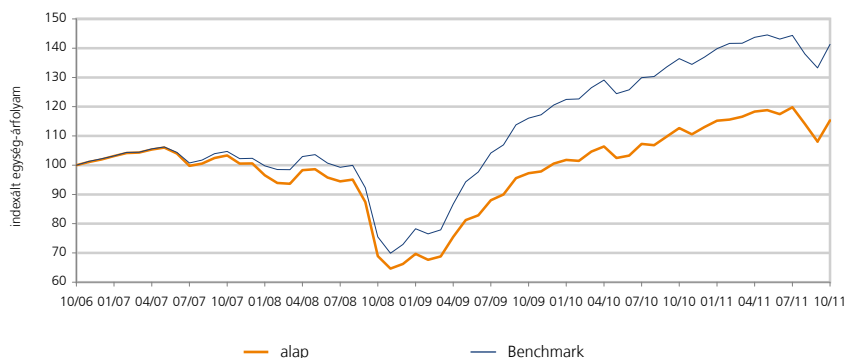


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap vagyonkezelése abszolút hozam elérésére alapul. Ez a megközelítés a portfólió befektetések megosztása során az egyedi kibocsátók intenzív fundamentális hitelképesség vizsgálatát ötvözi a makroökonomiai - földrajzi, hitelminősítési (BB, B, CC) és iparági - elemzéssel. Az alap benchmarkja: Barclays 70% US High Yield + 30% Pan European High Yield 2% Capped ex Financial Subordinates Index.

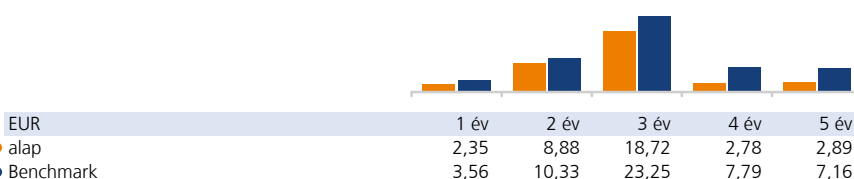
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,67	-3,72	-2,55	2,35	18,55	67,35	11,58	15,32
Benchmark	6,05	-2,11	-1,68	3,56	21,73	87,20	34,99	41,31

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	2,06	12,36	51,81	-34,17	-1,31	7,43
● Benchmark	3,19	13,58	65,39	-28,79	0,18	8,43

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918664
Bloomberg kód	IGHPEH LX
Reuters kód	LU0546918664.LUF
Telekurs kód	11789795
WKN kód	A1H58
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	21/05/2001	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	382,47
12 havi NEÉ maximuma	17/05/2011	401,22
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	348,75

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,00%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	536,11
A lejáratig számított évesített hozam	8,59%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,94
Referencia index: ING IM Barclays Global High Yield Hedged Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Smurfit Kappa Aq 7.750% 15-nov-2019	1,22%
Wind Acquisition 12.250% 15-jul-2017	1,00%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,90%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	0,89%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,87%
Fiat Ind Fin 5.250% 11-mar-2015	0,87%
Rexel Sa 7.000% 17-dec-2018	0,86%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,84%
Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	0,81%
Kabel Bw Erst Be 7.500% 15-mar-2019	0,78%

Befektetési stílus

ING IM Box (Nincs Adat)



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

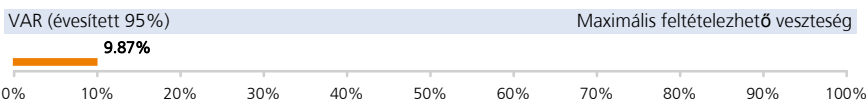


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	11,17	12,07	15,02
Sharpe-mutató éves(itett)	0,07	1,42	0,09
Éves(itett) alfa	-1,60	-2,19	-4,07
α (%)	-1,21	-4,52	-4,27
Béta	1,15	0,92	1,02
R2	0,96	0,95	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,41	-1,36	-1,45
Követési hiba éves(itett)	2,79	2,67	2,73

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 14 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR							

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamökésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

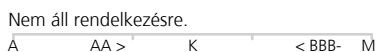
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	9	8	7	6	5
EUR	70,06	69,50	66,45	64,00	67,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

egyéb 100,00%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	57,90%
Olaszország	4,40%
Írország	3,66%
Hollandia	3,34%
Kína	3,12%
Franciaország	2,93%
Németország	2,64%
Spanyolország	1,66%
Egyesült Királyság	1,39%
egyéb	18,96%

Kamatkötettség

0 és 1 év között	9,22%
1 és 3 év között	3,59%
3 és 5 év között	13,37%
5 és 7 év között	37,62%
7 és 10 év között	33,23%
több mint 10 év	2,97%

További befektetési jegy osztályok

nincs

Jogi nyilatkozat az eszközalapok mögött álló befektetési alapokhoz

E dokumentumban található információk kizárólag tájékoztatás célját szolgálják, nem minősülnek ajánlattételnek, különösen nem a tájékoztató alapján történő értékpapír kezelésével, vételével vagy eladásával kapcsolatos ajánlatnak, vagy értékpapír befektetési stratégiában történő részvételre vonatkozó felhívásnak. E dokumentum kizárólag a szakmai befektetőket célozza meg és egy adott befektetési stratégiát ismertet.

Bár különös gondot szenteltünk e dokumentum tartalmának, annak pontosságáért, helyességéért, teljességéért, a – kifejezett vagy vélelmezhető – tartalmáért felelősséget semmilyen jogcímen nem vállalunk. Az e dokumentumban szereplő tájékoztatást – előzetes értesítés nélkül – megváltoztathatjuk, vagy aktualizálhatjuk. Sem az ING Investment Management, sem az ING Csoportozhoz tartozó egyéb vállalat vagy egység, sem azok bármely tisztségviselője, igazgatója, vagy alkalmazottja nem tartozik – közvetve vagy közvetlenül – jogilag vagy más módon felelősséggel az e dokumentumban közölt tájékoztatásért és/vagy ajánlásért.

E dokumentumban foglalt tájékoztatás nem tekinthető befektetési szolgáltatásnak vagy azt kiegészítő szolgáltatásnak. Ha befektetési vagy azt kiegészítő szolgáltatást kíván igénybe venni, forduljon irodánkhoz. Az e dokumentumban foglalt tájékoztatást csak saját kockázatára használhatja fel. Az e dokumentum felhasználásából, vagy arra támaszkodó döntéshozatalból az olvasó által elszenvedett esetleges veszteségért semmilyen – közvetlen vagy közvetett – jogi felelősség nem terhel bennünket. A befektetés kockázattal jár. Felhívjuk a figyelmét, hogy a befektetésének értéke emelkedhet és csökkenhet is, s hogy az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. A dokumentumban foglalt információk másolása, sokszorosítása, terjesztése előzetes engedély nélkül tilos.

Ezen nyilatkozattal kapcsolatban a holland jogszabályok az irányadók.

A mögöttes befektetési alapok az ING (L) és az ING International (SICAV) Luxemburgban létrehozott részalapjai. Az ING (L) és az ING International SICAV a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) által szabályosan engedélyezett jogi személy.

A befektetési alapokra vonatkozó részletesebb tájékoztatás érdekében olvassa el az alapok Tájékoztatóját és vonatkozó mellékleteit. Az e dokumentumban említett befektetési alapról, a termék jellemzőiről, költségeiről, és a kockázatokról szóló összes szükséges tájékoztatást az Egyszerűsített Tájékoztatóban tesszük közzé. Ne vállaljon szükségtelen kockázatot! Kérjük, olvassa el az Egyszerűsített Tájékoztatót. Az alappal kapcsolatos Tájékoztatót és Egyszerűsített Tájékoztatót a következő weblapon találhatják meg: www.ingim.com.

E dokumentumban foglaltak nem minősülnek ajánlattételnek, különösen nem a tájékoztató alapján történő értékpapír-befektetésre vagy eladásra vonatkozó felhívásnak olyan országokban, ahol ezt az érintett hatóságok nem engedélyezték, és ezen országokban tilos e dokumentum tartalmát e célokra felhasználni.

E dokumentum információi nem tekinthetők sem egyedi befektetési, sem pénzügyi, sem jogi tanácsnak. E dokumentum megfelelő gondossággal készült. E dokumentumban közölt információiból semmilyen követelés nem érvényesíthető. Konkrét tanács érdekében, kérjük forduljon befektetési tanácsadóhoz.