

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
90+ vegyes	1,01182	-0,23%	-1,15%	-1,15%	-1,91%	-2,26%	-1,65%	-2,36%	0,19%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,19584	3,37%	2,98%	6,21%	2,33%	3,10%	4,92%	3,53%	2,90%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	1,09523	4,39%	4,08%	11,90%	3,72%	4,81%	5,42%	2,26%	1,18%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,45535	4,24%	6,65%	18,42%	8,49%	10,58%	9,76%	4,50%	4,58%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,78008	8,85%	9,76%	21,74%	10,17%	13,11%	12,57%	8,35%	7,75%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,73824	1,88%	9,93%	20,13%	9,02%	13,46%	13,72%	-	13,14%	2008.05.01
Európai ingatlanecégek részvény	1,34838	3,49%	5,76%	14,72%	2,26%	5,07%	5,08%	-4,79%	3,84%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,75374	1,47%	2,55%	17,69%	-	-	-	-	10,05%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	1,15098	6,97%	8,28%	22,76%	-	-	-	-	11,04%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	1,04622	6,50%	2,50%	16,58%	2,05%	3,28%	2,79%	-5,59%	0,59%	2005.01.11
Európai részvény	0,97663	7,51%	-1,06%	11,59%	-2,80%	-1,89%	-1,43%	-8,58%	-0,04%	2004.04.30
USA részvény	0,93840	4,61%	6,06%	30,98%	12,75%	12,83%	7,44%	-2,04%	-1,01%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	1,10924	4,25%	0,60%	21,49%	3,79%	7,65%	9,23%	-	2,35%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,88524	3,86%	1,01%	21,74%	-	-	-	-	5,95%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,29120	4,02%	-3,88%	19,62%	9,78%	17,69%	14,94%	1,97%	4,17%	2006.07.02
Hedge Fund Index vegyes	1,10014	-0,38%	2,87%	9,82%	2,77%	4,32%	3,55%	-	2,37%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,70861	4,86%	-5,30%	8,65%	-3,20%	3,88%	3,98%	-	-7,28%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,75345	8,67%	2,32%	22,01%	1,58%	8,46%	4,83%	-5,84%	8,31%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,61385	8,88%	3,42%	12,66%	-	-	-	-	-15,18%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,43162	4,38%	-6,68%	10,51%	-8,09%	3,97%	8,60%	-1,79%	5,91%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,19010	4,55%	1,47%	15,79%	-1,19%	5,86%	7,15%	-3,85%	2,82%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,90835	1,02%	-2,88%	11,52%	-0,21%	-0,31%	0,71%	-	-2,33%	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 fejlécben 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	283,71	-1,56%	-4,02%	-2,88%	2,30%	4,94%	16,67%	13,14%

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 (€)	Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
90+ vegyes	9 992 239	-580 565	USA részvény	6 352 043	26 705
Európai államkötvény	21 367 563	308 363	Globális növekedési részvény	6 206 494	133 680
Európai vállalati kötvény	8 577 555	195 766	Fenntartható növekedés részvény	3 414 916	33 652
Globális vállalati kötvény	21 946 986	1 361 865	Presztízs- és luxusmárkák részvény	13 673 675	-129 830
Fejlődő kötvénypiacok	39 322 040	2 388 558	Hedge Fund Index vegyes	1 017 621	-137 359
Ázsia kötvény	27 778 853	-2 448 669	Nyersanyagpiaci részvény	9 005 681	393 402
Európai ingatlanecégek részvény	17 643 346	237 466	Fejlődő európai régió részvény	42 670 685	947 392
Globális élelmiszeripari részvény	14 324 650	74 836	Feltörekvő Európa részvény	4 195 996	455 688
Globális egészségügyi részvény	8 276 444	541 475	Latin-amerikai részvény	32 475 415	120 507
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	9 447 975	300 872	Fejlődő ázsiai részvény	32 562 408	1 220 036
Európai részvény	5 946 895	376 295	Afrika és Közel-Kelet részvény	1 520 129	-151 170

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.

Az egyes eszközalapok befektetési politikáját és az egyes eszközalapokra jellemző befektetési kockázatot az Eszközalap tájékoztató tartalmazza

(<https://www.ing.hu/public/download/aktualis-eszközalapok>). Az eszközalapok kijelölése, az azokba befektetni tervezett arány megjelölése előtt az Eszközalap tájékoztatót alaposan át tanulmányozni sziveskedjen és csak ennek ismeretében hozza meg a befektetésre vonatkozó tájékozott döntését.

A befektetési kockázatot – ideértve valamely eszközalap esetleges felfüggesztéséből eredő kockázatokat is – teljes egészében a szerződő viseli. A befektetési egységek árfolyam nemcsak növekedhet, hanem csökkenhet is, különösen de nem kizárólagosan a legkockázatosabb eszközalapoknál.

Kérjük, hogy kockázatviselő hajlandósága szerint válassza meg az eszközalapokat és az azokban befektetni kívánt eszközök arányát. Amennyiben az eszközalapok kiválasztása és az azokban befektetni kívánt eszközök arányának meghatározása során kockázatvállalási hajlandóságától, illetve a javasolt befektetési portfólióktól eltér, úgy ezt csak saját kockázatára teheti meg. Hangsúlyozottan felhívjuk a figyelmét, hogy ez olyan kockázati kitéréshez vezethet, amely meghaladhatja a kockázatviselő képességét és/vagy pénzügyi profilját.

Befektetési döntése előtt mindig mérje fel, hogy a választott eszközalap összetétel alkalmas-e az Ön számára.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™

Morningstar minősítés 31/08/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

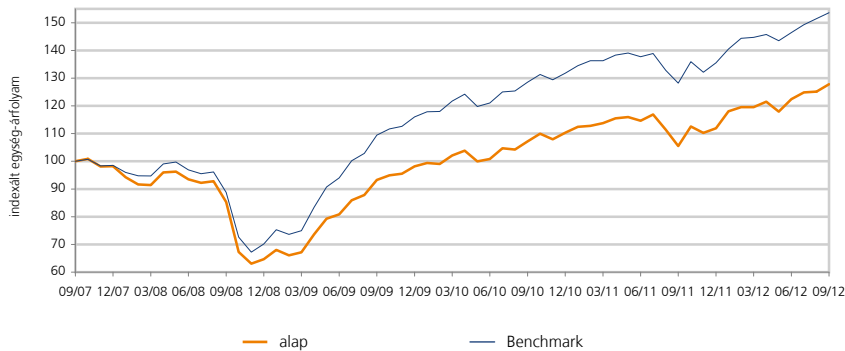


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban magasabb kockázatú, ennél fogva magasabb kamatozású vállalati kötvények (úgy nevezett magas hozamú kötvények, amelyek BBB-nél rosszabb minősítésűek) diverzifikált portfóliójába fektet be világszerte. Több éves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni a 70% Barclays Capital US High Yield, 30% Barclays Capital Pan-European High Yield, 2% issuers capped ex Financial subord hedged (EUR) indexekből álló referencia index teljesítményét. Az optimális portfólió összeállítása érdekében a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzésünket egyesítjük a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célunk, hogy az adott szektorokon belül kiaknázzuk a kötvényt kibocsátó vállalatok hozamai közötti különbségeket, valamint a régiók, az iparágak és a különböző minőségi szegmensek (minősítések) hozamai közötti különbségeket. Egy adott szektoron belül a magas hozamú kötvények hozamai közötti különbségek jelentősek lehetnek; ezért úgy gondoljuk, hogy a kibocsátók körültekintő kiválasztása és diverzifikálása a magas hozamú befektetési folyamat kritikus eleme. A befektetési alapban lévő részesedését minden olyan (munka)napon visszaválthatja, amelyen a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot. Minden eredményt újra befektetünk.

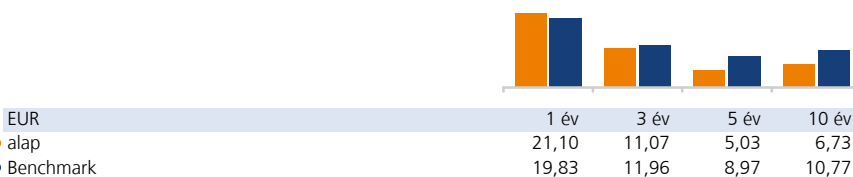
Teljesítmény



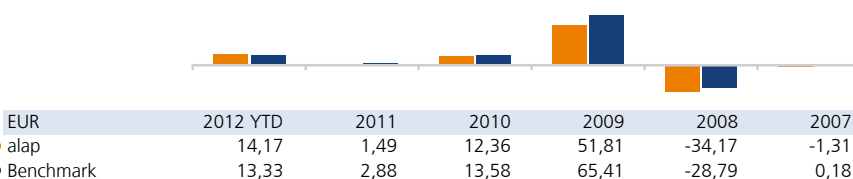
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	10 év
alap	2,10	4,39	6,92	21,10	37,04	27,79	91,83
Benchmark	1,44	4,91	6,15	19,83	40,36	53,64	178,07

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 28/09/2012

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918664
Bloomberg kód	IGHPEH LX
Reuters kód	LU0546918664.LUF
Telekurs kód	11789795
WKN kód	A1H958
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	21/05/2001 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	28/09/2012 434,24
12 havi NEÉ maximuma	24/09/2012 437,46
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011 348,75

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,20%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

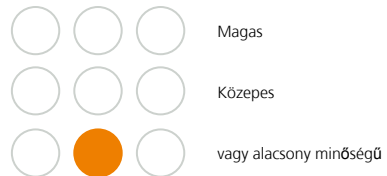
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	713,52
A lejáratig számított évesített hozam	6,80%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,66
Referencia index: 70% Barclays US HY, 30% Barclays Pan-European HY, 2% issuer cap, ex sub-financial, both hedged (EUR)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Reynolds Grp Iss/reynold 1	1,12%
Lyondellbasell Ind Nv 5% 15/04/2019	1,10%
Ardagh Glass 7.125% 15-jun-2017	1,06%
Con*I Rubber C 4.5% 09/15/19	0,92%
Mgm Mirage Inc 7.75% 15/03/2022	0,86%
Host Hotels & Resorts Lp 4.75% 01/03/2023	0,83%
Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	0,81%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,76%
Banco Comerc Portugues 2/2013 Frn	0,75%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,72%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

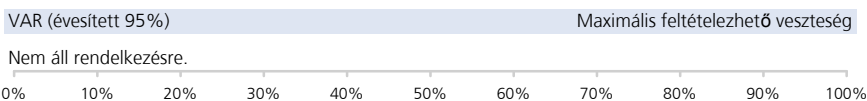


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	9,62	8,83	15,25
Sharpe-mutató éves(itett)	2,10	1,15	0,20
Éves(itett) alfa	-0,41	-1,94	-3,74
α (%)	1,27	-0,89	-3,94
Béta	1,09	1,11	1,02
R2	0,82	0,90	0,96
Információs hányados éves(itett)	0,31	-0,31	-1,24
Követési hiba éves(itett)	4,15	2,89	3,18

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 információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő 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	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 28/09/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA		0,22%
AA	■	1,50%
A		-0,42%
BBB	■	1,74%
BB	■	35,47%
B	■	42,39%
CCC	■	14,89%
C		0,00%
D		0,00%
egyéb	■	4,20%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	■	53,67%
Egyesült Királyság	■	4,44%
Hollandia	■	3,73%
Luxemburg	■	3,49%
Franciaország	■	3,00%
Portugália	■	2,71%
Németország	■	2,39%
Olaszország	■	1,89%
Kanada	■	1,80%
egyéb	■	22,87%

Kamatkitettség

Készpénz	■	16,27%
1 és 3 év között	■	4,40%
3 és 5 év között	■	16,88%
5 és 7 év között	■	23,60%
7 és 10 év között	■	31,87%
több mint 10 év	■	6,98%

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.