

ING Subfundusz Obligacji

Kwiecień 2010

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje głównie w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa. W przypadku zmian rynkowych stóp procentowych w krótkim terminie możliwe są większe wahania wartości jednostek uczestnictwa. Subfundusz nie inwestuje w akcje.

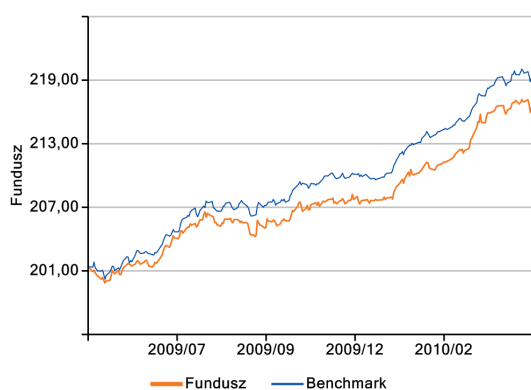
Benchmark

100% MLGOPL

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami aktywów Subfunduszu w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe.

Zmiana wartości j.u. i benchmarku w okresie 4/30/2009 - 4/30/2010



Fakty

Typ funduszu:	obligacji
Początek działalności funduszu:	1999-02-25
Aktywa (2010-04-30):	113 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (2010-04-30):	216,88 PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	2%
Opłata za zarządzanie i administrację (w skali roku):	1,5%

Otwarte pozycje walutowe

PLN	100,00%
-----	---------

Alokacja - instrumenty finansowe

Obligacje SP o stałym %	90,67%
Nieskarbowe niepubliczne papiery wartościowe	4,63%
Nieskarbowe publiczne papiery wartościowe	2,77%
Gotówka	1,93%

Nota prawna

Stopy zwrotu (źródło: ING TFI) dotyczą jednostek uczestnictwa typu A i mają charakter historyczny. ING TFI i Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusz są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.ing.pl.
Informacje o Funduszu oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym dostępnym w siedzibie ING TFI i na stronie www.ing.pl oraz w Skrócie Prospektu Informacyjnego dostępnym w siedzibie ING TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.ing.pl. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.
MLGOPL – Merrill Lynch GOPL Polish Governments, portfel obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu, których termin wykupu jest dłuższy niż 1 rok.

Wyniki funduszu

	2008	2009	2010*
ING Subfundusz Obligacji	7,99%	3,34%	4,34%
Benchmark	9,10%	4,24%	4,33%

* za okres od 2010-01-01 do 2010-04-30

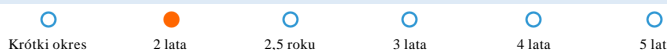
Wyniki na dzień 2010-04-30:

	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	12 m-cy
ING Subfundusz Obligacji	0,19%	3,01%	4,66%	7,69%
Benchmark	0,13%	2,71%	4,81%	8,89%

Zarządzający

Zespół Instrumentów Dłużnych w składzie: Krzysztof Kożuchowski - Dyrektor Zespołu;
Marcin Wlazło - Zarządzający Funduszami. Firma zarządzająca: ING Investment Management (Polska) S.A.
Akcjonariusz firmy zarządzającej: ING Investment Management (Europe) B.V.

Horyzont inwestycyjny



Ryzyko walutowe

