

# ING Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego

Kwiecień 2010

## Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje do 100% w akcje, głównie spółek z sektora finansowego notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynkach regulowanych w krajach Europy Środkowej. Aktywa Subfunduszu będą mogły być inwestowane również w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, oraz w instrumenty dłużne emitowane przez innych emitentów, w tym głównie spółki z sektora finansowego.

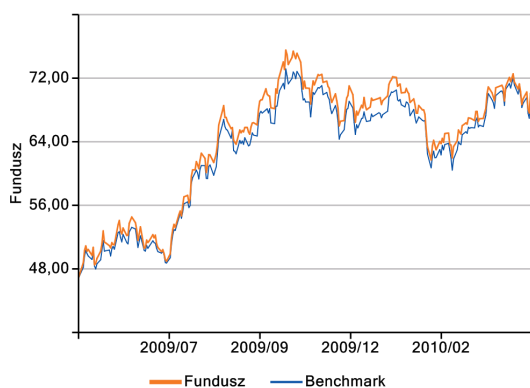
### Benchmark

30% CECEBNK + 20% ASEDTR + 20% WIG Banki + 25% XUMAL + 5% WIBID O/N

## Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją aktywów Subfunduszu w sektorze finansowym.

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



## Wyniki funduszu

	2008	2009	2010*
ING Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego	-55,93%	59,60%	1,91%
Benchmark	-51,94%	52,98%	4,13%

\* 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 Środkowoeuropejski Sektora Finansowego	1,89%	2,80%	-0,38%	50,65%
Benchmark	2,91%	4,58%	1,74%	50,03%

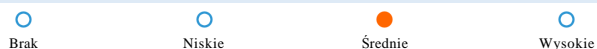
## Zarządzający

Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi w składzie: Michał Kopiczyński - Dyrektor Zespołu; Piotr Rogowski - Starszy Zarządzający Funduszami; Marcin Szortyka - Zarządzający Funduszami. Firma zarządzająca: ING Investment Management (Polska) S.A. Akcjonariusz firmy zarządzającej: ING Investment Management (Europe) B.V.

## Horyzont inwestycyjny



## Ryzyko walutowe



## Fakty

Typ funduszu:	akcyjny
Początek działalności funduszu:	2007-05-07
Aktywa (2010-04-30):	265 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (2010-04-30):	70,46 PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	5%
Opłata za zarządzanie i administrację (w skali roku):	3,5%

## 10 największych pozycji

PKO BP	8,75%
PEKAO	7,93%
NATIONAL BANK OF GREECE	6,76%
ERSTE GROUP BANK AG	5,98%
OTP BANK	5,62%
TURKIYE GARANTI BANKASI	4,56%
BZ WBK	4,04%
KOMERCNI BANKA	3,94%
BANK HANDLOWY	3,75%
TURKIYE IS BANKASI-C	3,69%

## Alokacja - sektory

Finanse	93,74%
---------	--------

## Alokacja - kraje

Polska	32,39%
Turcja	26,46%
Grecja	22,22%
Węgry	9,47%
Austria	4,90%
Czechy	4,02%
Rumunia	0,53%

## Otwarte pozycje walutowe

PLN	32,39%
EUR	27,13%
TRY	26,46%
HUF	9,47%
CZK	4,02%
RON	0,53%

## Alokacja - instrumenty finansowe

Akcje	93,74%
Gotówka i lokaty	6,26%

## Nota prawna

Stopy zwrotu (źródło: ING TFI) dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A i mają charakter historyczny. ING TFI i Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych 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.  
10 największych pozycji w portfelu – dane ze sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 r.