

ING Subfundusz Zrównoważony

Kwiecień 2010

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, i w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Neutralny poziom alokacji Aktywów Funduszu w akcje wynosi 50%. Neutralny poziom alokacji Aktywów Funduszu w instrumenty dłużne wynosi 50%.

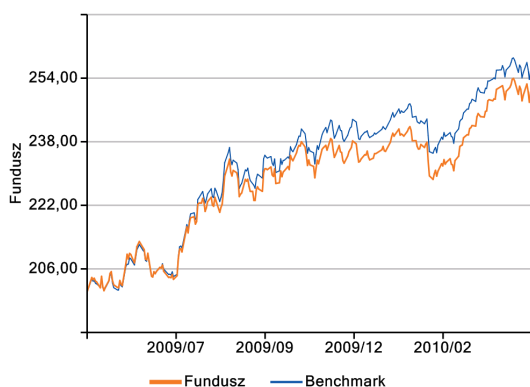
Benchmark

50% WIG + 50% MLG0PL

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

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



Wyniki funduszu

	2008	2009	2010*
ING Subfundusz Zrównoważony	-29,69%	19,34%	6,86%
Benchmark	-26,10%	24,90%	6,41%

* 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 Zrównoważony	1,22%	6,08%	8,42%	25,83%
Benchmark	1,10%	5,47%	8,87%	28,25%

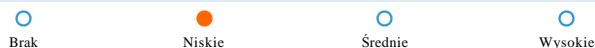
Zarządzający

Część akcyjna: Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi w składzie: Michał Kopiczyński - Dyrektor Zespołu; Piotr Rogowski - Starszy Zarządzający Funduszami, Marcin Szortyka - Zarządzający Funduszami. Część dłużna: 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



Fakty

Typ funduszu:	zrównoważony
Początek działalności funduszu:	1998-03-11
Aktywa (2010-04-30):	490 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (2010-04-30):	251,68 PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	4,5%
Opłata za zarządzanie i administrację (w skali roku):	3%

10 największych pozycji

PKN ORLEN	4,40%
PEKAO	4,25%
PKO BP	4,25%
KGHM	2,05%
BZ WBK	2,00%
PGE	1,84%
NATIONAL BANK OF GREECE	1,50%
TP S.A.	1,42%
BANK HANDLOWY	0,99%
ASSECO POLAND	0,96%

Alokacja - sektory

Finanse	19,61%
Budownictwo i Nieruchomości	9,03%
Energia	6,68%
Surowce	6,46%
Inne	4,99%
Spółki konsumenckie	3,41%
Telekomunikacja	2,00%
IT	1,40%
Spółki użyteczności publicznej	1,15%

Alokacja - kraje

Polska	91,78%
Węgry	2,18%
Turcja	1,72%
Czechy	1,63%
Estonia	1,16%
Austria	1,05%
Grecja	0,49%

Otwarte pozycje walutowe

PLN	91,78%
EUR	2,69%
HUF	2,18%
TRY	1,72%
CZK	1,63%

Alokacja - instrumenty finansowe

Akcje	54,72%
Obligacje SP o stałym %	41,92%
Nieskarbowe niepubliczne papiery wartościowe	2,53%
Nieskarbowe publiczne papiery wartościowe	0,82%

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. Wartość aktywów netto Funduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Funduszu w akcje. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane,

poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.
MLGOPL – Merrill Lynch GOPL Polish Governments jest indeksem opisującym rynek polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu, których termin wykupu jest dłuższy niż 1 rok.
10 największych pozycji w portfelu – dane ze sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 r.