

ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zarządzający: Bartłomiej Chyłek (zarządza od 01.2008)
 Firma zarządzająca: ING Investment Management (Polska) S.A.
 Akcjonariusz firmy zarządzającej: ING Investment Management (Europe) B.V.

Profil inwestora

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami aktywów Funduszu w inne fundusze akcyjne, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji na rynku rosyjskim oraz wysokie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do Euro.

Polityka inwestycyjna

Fundusz funduszy z modelową 100% ekspozycją na rynki akcji. Głównym przedmiotem lokat będą wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne najbardziej renomowanych zarządzających, np. ABN Amro, Fidelity, ING, JP Morgan, Merrill Lynch, Pictet, Schroder, Templeton, UBS, specjalizujące się w lokowaniu środków w akcjach spółek rosyjskich. Udział funduszy rosyjskich może wynosić 70-100% aktywów funduszu. Udział pojedynczego funduszu może wynosić 0-20% aktywów funduszu.

Benchmark funduszu:
 100% MSCI Russia (EUR)

Raport Zarządzającego

W grudniu niewiele powodów do zadowolenia mieli polscy jak i globalni inwestorzy. Wyjątkiem był za to rynek rosyjski, gdzie indeks MSCI Russia, będący zarówno benchmarkiem, wzrósł o +3,9%. Wzrosty te zawdzięczane są głównie sporymi napływami do regionu „Emerging Europe”, gdzie największym ich beneficjentem jest właśnie rosyjski rynek akcji. Gospodarka Rosji oparta w głównej mierze na surowcach, w chwili obecnej bardzo zyskuje dzięki wysokim cenom m.in. ropy, gazu czy złota. Jednak należy podkreślić, że gospodarka rosyjska ulega dynamicznym przeobrażeniom, stając się krajem nastawionym na rozwój sektora usług oraz mocno inwestującym w infrastrukturę. W grudniu stopa zwrotu z funduszu ING FIO ROSJA EUR wyniosła +4,0%.

Fakty

| | |
|--|--------------|
| Typ Funduszu: | zrównoważony |
| Początek działalności Funduszu: | 02.07.2007 |
| Aktywa (28.12.07): | 8,2 mln EUR |
| Wartość jednostki uczestnictwa (28.12.07) | 27,02 EUR |
| Minimalna pierwsza wpłata: | 50 EUR |
| Minimalna kolejna wpłata: | 10 EUR |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna: | 5% |
| Maksymalna opłata za zarządzanie i administrację (w skali roku): | 4% |

Wyniki Funduszu

Wyniki roczne:

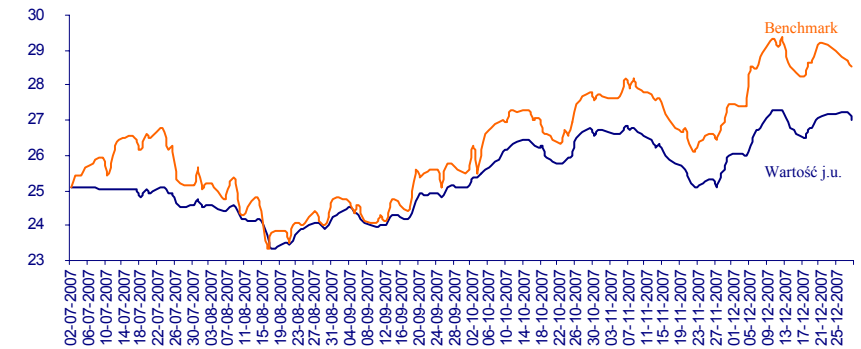
| | 2007* |
|--------------------------|-------------|
| ING FIO Rosja EUR | 7,8% |
| Benchmark | 13,8% |

*Za okres od 02.07.07 do 28.12.07

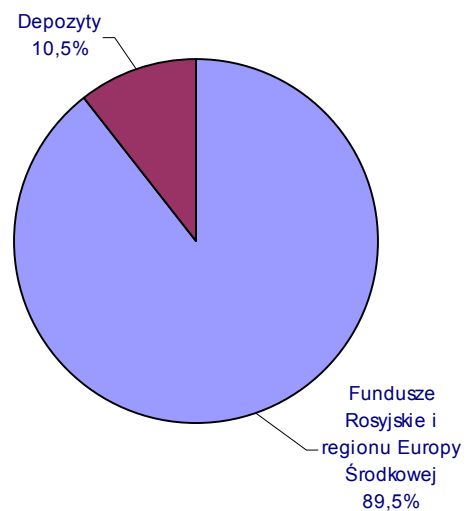
Wyniki na dzień 28.12.07:

| | 1 m-c | 3 m-ce |
|--------------------------|-------------|-------------|
| ING FIO Rosja EUR | 4,0% | 7,7% |
| Benchmark | 3,9% | 11,3% |

Zmiana wartości j.u. i benchmarku w okresie 02.07.07–28.12.07



Portfel Funduszu (28.12.07)



Fundusze akcji: 89,5%
 Gotówka i lokaty denominowane w EUR: 10,5%

Otwarte pozycje walutowe: EUR 100%

Stopy zwrotu (źródło: ING TFI) dotyczą jednostek uczestnictwa typu 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. Fundusz do 30.06.2007 r. działał jako ING FIO Zagranicznych Funduszy Euro. Wartość aktywów netto Funduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Funduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą lokujących w akcje.