

# ING Korunové fondy

Získáte úplnou svobodu investování v domácí měně s 18 měnově zajištěnými konzervativními až dynamickými investicemi

Čeští investoři si  
oblíbili investice  
do zahraničí...  
...v české koruně

Základní  
fondy

CZK

Regionální  
strategie

CZK

Investiční  
styly

CZK

Sektorová  
témata

CZK

Ochrana  
kapitálu

CZK

Konzervativní  
investice

CZK



## Proč investovat

1. S korunovou investicí do fondů můžete v noci klidněji spát – zbavíte se měnového rizika
2. Ušetříte na poplatcích za měnovou konverzi
3. Získáte případné vyšší celkové výnosy z investování, pokud bude česká koruna dále posilovat vůči euru nebo dolaru
4. Máte snadný přehled o stavu svého portfolia vedeného v českých korunách – nemusíte ceny přepočítávat aktuálním kurzem
5. Korunové investice přinášejí svobodu – rozšiřují možnosti investovat po světě jednorázově i pravidelně

## Výhody korunových investic



Miloš Filip, CFA,  
ING Investment  
Management

## Fondy, které chrání před měnovým rizikem

Česká koruna dlouhodobě posiluje proti euru i dolaru. Co s tím, aby neukrajovala ze zisků na zahraničních trzích? Jednoduchým řešením je sestavit si portfolio fondů se zajištěnými korunovými třídami. Pokud chcete dlouhodobě spotřebovávat v domácí měně, měli byste v ní mít také své úspory. V takovém případě neproděláte na vývoji měnových trhů.

Jenže jak na to, když česká burza je relativně malá a všechna aktiva není dobré nechávat na jednom místě? Od roku 2009 nabízí ING Investment Management možnost nakoupit do portfolia některé z 18

fondů, které jsou jištěné proti kurzovému riziku. Jde vlastně o speciální třídy již existujících titulů, pokrývajících podstatnou část investičního spektra. Například světové, americké či evropské akcie, rozvíjející se trhy, ale také specializované fondy zaměřené na dividendové strategie nebo sektory jako energie a materiály. Vedle toho pomohou celé portfolio doplnit a zklidnit korunové nástroje s pevným výnosem – fondy dluhopisové a peněžní fondy.

### Jaké jsou výhody korunových fondů?

Klienta v této části jeho portfolia přestává trápit měnové riziko. Díky tomu, že jsou fondy vedené v českých korunách, je jejich hodnota zřetelná na první pohled. Naproti tomu zjišťovat hodnotu investice u tříd eurových či dolarových znamená opakovaně násobit cenu aktuálním měnovým kurzem. Investor rovněž ušetří na transakčních nákladech, které by jinak musel podstupovat při konverzi koruny na zahraniční měnu a zpět.

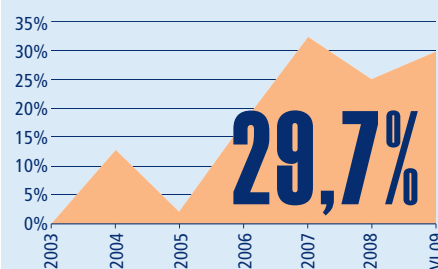
### Vyplatí se zajištěná korunová investice?

V posledních šesti letech posilovala koruna v průměru o 3,0 procenta ročně vůči euru a vůči dolaru dokonce o 7,4 %. O tato procenta tedy byly každým rokem sníženy celkové výnosy českých investorů v cizích měnách. „Na začátku roku 2009 česká koruna sice krátkodobě oslabila, dlouhodobě je ale v rámci ekonomické konvergence patrná její tendence posilovat vůči eurovému

sousedu i „přespolnímu“ dolaru. Řada našich klientů navíc dává při investování do světových fondů přednost pocitu bezpečí ve známém korunovém prostředí,“ uvedl člen představenstva ING IM ČR, Miloš Filip.

### O kolik procent více by český investor vydělal při měnovém zajištění CZK proti USD

Kumulativní posílení české koruny v % vůči americkému dolaru



Data: 01/2003-06/2009, zdroj: ING C.R., Bloomberg

Upozornění na rizika: Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky.

Celkový výnos vyšší o 29,7 % po pěti a půl letech by českému investorovi přinesl korunový fond investující do dolarových aktiv zajištěný proti měnovému riziku – ve srovnání se stejným nezajištěným fondem. Zajištění korunových fondů je z důvodu efektivity prováděno na měsíční bázi a pohybuje se přibližně na 95 % hodnoty portfolia.

INVESTMENT MANAGEMENT

WWW.INGFONDY.CZ

ING

Investiční listy 2010

## Korunové fondy

### Pro koho jsou vhodné?

Investice do zajištěných korunových tříd mohou vyhovovat velké části českých investorů. Pro každého však mohou mít trochu jiný význam.

Aby byly široce použitelné, vybírali jsme fondy pro zajištěné třídy tak, aby pokrývaly základní investorská témata a aktuální trendy investování. Fondy se ideálně hodí pro každého, kdo hledá dlouhodobou, ale i krátkodobější strategii a nechce sledovat

nepřetržitě aktuální vývoj na kapitálovém a měnovém trhu.

S korunovými fondy se můžete jednoduše naladit na dlouhodobou rostoucí vlnu světových kapitálových trhů i kratší konjunkturální období.

Rozdělení korunových fondů zajištěných proti měnovému riziku				
Skupina	Český název fondu	Strategie	ISIN	Oficiální název
Základní fondy	ING Český akciový fond *	Investice v ČR a středoevropském regionu	LU0082087353	ING International Czech Equity
	ING Světových akcíí	Diverzifikované portfolio velkých firem	LU0405488585	ING (L) Invest World (CZK)
	ING USA klíčových společností	Velké americké společnosti	LU0405488825	ING (L) Invest US (ECC) (CZK)
	ING Evropských akcíí	Investice po Evropě	LU0405488742	ING (L) Invest European Equity (CZK)
	ING Dynamický fond	Dynamický fond fondů	LU0405489047	ING (L) Patrimonial Aggressive
	ING Vyvážený fond	Vyvážený fond fondů	LU0405489120	ING (L) Patrimonial Euro
Regionální strategie	ING Japonsko	Japonské společnosti	LU0429745879	ING (L) Invest Japan (CZK)
	ING Rozvíjející se trhy	Firmy na rozvíjejících se trzích	LU0295015993	ING (L) Invest Emerging Markets (CZK)
Investiční styly	ING Globálních příležitostí	Globální růstové společnosti	LU0295015134	ING (L) Invest Global Opportunities
	ING Globální vysokých dividend	Společnosti s vysokým dividendovým výnosem	LU0295015480	ING (L) Invest Gl. High Dividend (CZK)
Sektorová témata	ING Energetický fond	Velké energetické společnosti	LU0405488668	ING (L) Invest Energy (CZK)
	ING Evropský realitní	Developeři a nemovitostní společnosti	LU0295013196	ING (L) Invest European Real Estate
	ING Surovina a materiálů	Podniky ze sektorů základního průmyslu	LU0429746091	ING (L) Invest Materials (CZK)
	ING Telekomunikací	Světové telekomunikační společnosti	LU0429746174	ING (L) Invest Telecom (CZK)
Ochrana kapitálu	ING Český kontinuální click fond *	Fond s 90% chráněnou hodnotou	LU0119121175	ING ILF II Czech Contin. Click Fund Euro
Konzervativní investice	ING Multifond Aktiv V5	Fond s cíleným výnosem investující do pěti druhů aktiv	Novinka 2010	ING (L) Patrimonial Multi Asset 5
	ING Český fond peněžního trhu	Fond s peněžními investicemi	LU0082087270	ING International (II) Czech Money Market
	ING Český fond obligací	Fond českých dluhopisů	LU0082087437	ING International Czech Bond

\* Fond nese měnové riziko v menší části svých podkladových aktiv.

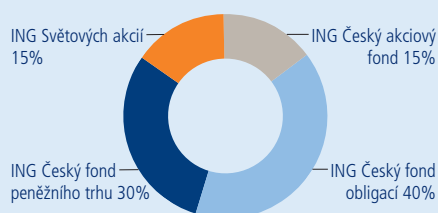
## Příklady portfolií

### Ušijte si portfolio na míru

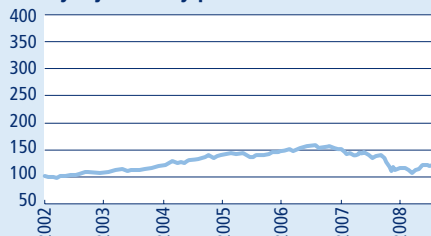
**TIP:** Ukázkové portfolií jsou modelové. Poradte se se svým finančním poradcem ohledně vlastní individuální investiční strategie: Při jejím sestavování zvažte

svůj požadovaný výnos z investování, ochotu a možnosti brát do portfolia riziko, dobu investování, likviditu aktiv, daňové povinnosti i další faktory.

#### 1 Vyvážená strategie



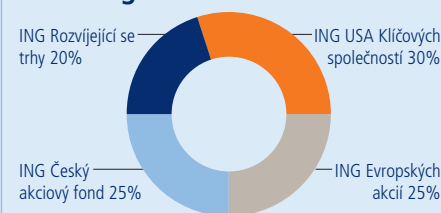
Vývoj hodnoty portfolia 2003-06/2009



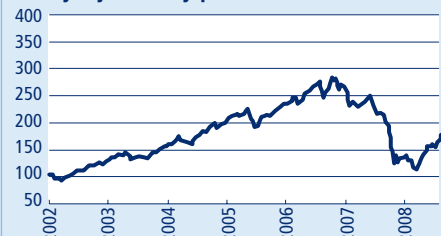
Vyvážená korunová strategie má v našem pojetí až 70 % konzervativní složky. Zbýlých 30 % směřuje do fondů Světových a Českých akcíí.\*

\*Historické zhodnocení portfolií v grafech je odvozeno od výkonnosti mateřských tříd fondů v EUR a USD.  
Zdroj: Bloomberg, ING Investment Management C.R.

#### 2 Světová dynamická strategie

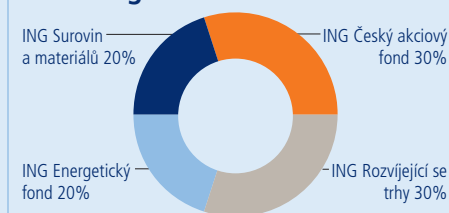


Vývoj hodnoty portfolia 2003-06/2009

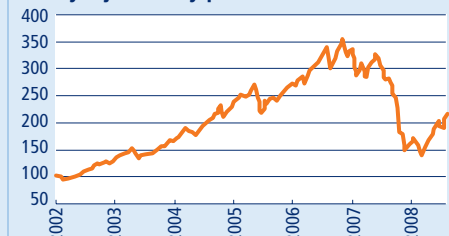


Naše ukázkové světové dynamické portfolio na delší dobu investování je ze 100 % složeno z akciových fondů v rozdělení 55:45 mezi vyspělé a rozvíjející se trhy.

#### 3 Spekulativní dynamická strategie



Vývoj hodnoty portfolia 2003-06/2009



Obdobná strategie může růst i klesat v desítkách procent. Naše portfolio bude vysoce závislé na stavu světové ekonomiky: Pokračující recese by měla negativní vliv na jeho hodnotu, oživení globálního hospodářství však našemu portfoliu velmi pravděpodobně přinese výrazný růst.

Podrobnosti k fondům ING, měsíční zprávy a kontakty na distributory naleznete na [www.ingfondy.cz](http://www.ingfondy.cz)

INVESTMENT MANAGEMENT



Právní upozornění: Tento dokument má pouze informační charakter, nejedná se o nabídku ke koupi cenných papírů a text není právně závazný. Přestože byl výše uvedený text připraven s nejvyšší pečlivostí a na základě důvěryhodných zdrojů, nelze zaručit dokonalou spolehlivost údajů zde uvedených. Za jakoukoli ztrátu, která by mohla čtenáři případně vzniknout použitím informací uvedených v tomto dokumentu, nenese ING Investment Management žádnou zodpovědnost. S investováním jsou spojena některá rizika. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky. Všechny důležité informace týkající se zmiňovaných fondů jsou k dispozici v prospektu zveřejněném na [www.ingfondy.cz](http://www.ingfondy.cz).