

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

Az euró alapú biztosításokhoz tartozó eszközalapok árfolyama és visszatekintő hozamai

Eszközalapok	Árfolyam (€)	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	Indulás-tól	indulás időpontja
Tőkevédelmi	1,02362	0,00%	-1,64%	-2,40%	-2,73%	-1,42%	-2,76%	-1,49%	0,36%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,11806	-0,70%	1,37%	1,16%	1,09%	3,05%	2,67%	2,00%	2,05%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	0,99297	1,45%	-1,41%	-0,14%	1,38%	5,68%	0,68%	-0,14%	-0,10%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,27945	4,10%	-2,12%	1,14%	6,36%	19,62%	2,82%	1,88%	3,29%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,52272	4,14%	1,37%	5,17%	9,27%	21,00%	6,06%	4,72%	6,22%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,59277	10,08%	12,67%	6,24%	13,56%	19,42%	-	-	13,30%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,17750	0,18%	-15,96%	-11,89%	2,20%	12,19%	-5,77%	-10,81%	2,39%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,60561	7,75%	4,43%	-	-	-	-	-	5,49%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	1,00350	7,03%	-1,40%	-	-	-	-	-	1,80%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	0,94199	4,97%	-9,36%	-10,25%	-2,58%	6,50%	-8,31%	-8,02%	-0,85%	2005.01.11
Európai részvény	0,90544	3,46%	-17,73%	-17,52%	-7,80%	4,38%	-12,00%	-9,02%	-1,03%	2004.04.30
USA részvény	0,81372	13,58%	4,36%	-0,51%	7,56%	12,31%	-4,62%	-5,23%	-3,68%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	0,98188	7,54%	-6,46%	-13,00%	0,87%	15,02%	-	-	-0,52%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,79988	10,00%	-0,17%	-	-	-	-	-	-1,58%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,13994	5,60%	-10,77%	-9,57%	16,31%	28,39%	1,67%	-0,50%	2,41%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	1,06757	6,57%	4,43%	-2,49%	3,15%	5,64%	-	-	1,99%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,70485	8,07%	-15,41%	-21,07%	-1,48%	20,47%	-	-	-8,83%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,46183	1,72%	-22,07%	-25,06%	-2,65%	20,06%	-12,98%	-8,20%	6,60%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,52755	-3,18%	-29,00%	-	-	-	-	-	-32,63%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,38982	7,28%	-14,97%	-25,99%	-3,47%	22,56%	-3,19%	2,25%	6,17%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,07945	5,02%	-9,72%	-17,92%	0,42%	14,13%	-5,88%	-1,31%	1,40%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,84425	3,65%	-2,06%	-17,26%	1,32%	11,01%	-	-	-4,97%	2008.09.05

A táblázatban befektetési nettó hozamokat tüntetünk fel, az egy évnél rövidebb időszakokban időszakai, az egy évnél hosszabb időszakokban pedig évesített hozamokat. Az árfolyam a fejlécben megadott napon érvényes vételi árfolyam.

EUR/HUF	Árfolyam	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Devizaárfolyam és változása	311,13	6,51%	17,14%	11,62%	14,88%	17,51%	22,81%	23,32%

A táblázatban az időszak végi MNB devizaárfolyam, és az időszak árfolyamváltozás található.

Az euró alapú biztosításokhoz tartozó eszközalapok nettó eszközértéke, és változása az előző hónaphoz képest

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	13 732 159	-534 201
Európai államkötvény	21 553 989	-498 255
Európai vállalati kötvény	7 348 016	-210 956
Globális vállalati kötvény	18 617 650	-702 217
Fejlődő kötvénypiacok	33 462 072	-102 310
Ázsia kötvény	21 585 042	1 514 338
Európai ingatlankezelési részvény	16 998 319	-495 590
Globális élelmiszeripari részvény	12 855 243	45 638
Globális egészségügyi részvény	7 378 909	131 058
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	9 207 939	-247 061
Európai részvény	5 695 741	-159 113
USA részvény	3 770 252	536 207
Globális növekedési részvény	5 897 243	-49 922
Fenntartható növekedés részvény	3 060 270	92 314
Presztízs- és luxusmárkák részvény	13 883 063	-355 748
Hedge Fund Index részvény	970 248	87 375
Nyersanyagpiaci részvény	9 371 730	-469 856
Fejlődő európai régió részvény	39 437 010	-3 978 708
Feltörekvő Európa részvény	3 091 771	-91 164
Latin-amerikai részvény	34 176 815	-281 486
Fejlődő ázsiai részvény	32 333 904	-1 142 157
Afrika és Közel-Kelet részvény	1 413 733	75 376

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



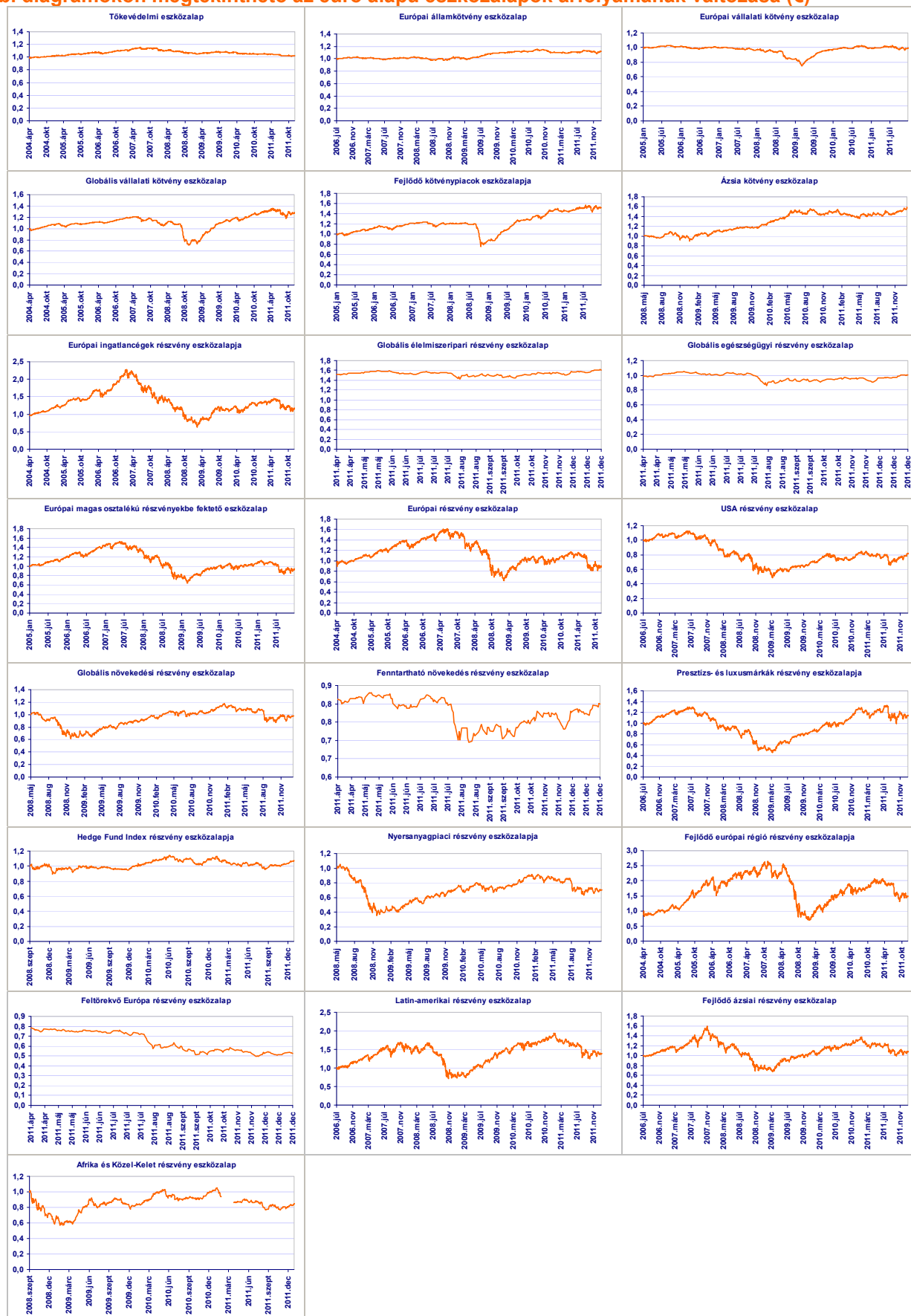
Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

Az euró alapú biztosításokról teljes körű információt az ING Biztosító Zrt. Általános Életbiztosítási Szabályzata, a 027 jelű, a 727 jelű, a 037 jelű, a 047 jelű és a 017 jelű befektetéshez kötött biztosítások feltételei tartalmaznak.

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

Az alábbi diagramokon megtekinthető az euró alapú eszközalapok árfolyamának változása (€)



ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

Az euró alapú biztosításokról teljes körű információt az ING Biztosító Zrt. Általános Életbiztosítási Szabályzata, a 027 jelű, a 727 jelű, a 037 jelű, a 047 jelű és a 017 jelű befektetéshez kötött biztosítások feltételei tartalmazznak.

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

Eszközalap	ING luxemburgi befektetési alap	€uro Alap	€uro Alap	€uro Superior	Kronosz	Lendület Plusz, Erste-ING komplex jelzálogkölcsön	
		027 jelű	727 jelű	077 jelű	037 jelű	047 jelű	017 jelű
Tőkevédelmi	ING Index Linked Fund Protected Mix 90	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Európai államkötvény	ING (L) Renta Fund Euro	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Európai vállalati kötvény	ING (L) Renta Fund Eurocredit	✓	✓	✓	✓		✓
Globális vállalati kötvény	ING (L) Renta Fund Global High Yield	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fejlődő kötvénypiacok	ING (L) Renta Fund EMD Hard Currency	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ázsia kötvény	ING (L) Renta Fund Asian Debt	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Európai ingatlankezelési részvény	ING (L) Invest European Real Estate	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Globális élelmiszeripari részvény	ING (L) Invest Food & Beverages	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Globális egészségügyi részvény	ING (L) Invest Health Care	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	ING (L) Invest Europe High Dividend	✓	✓	✓			✓
Európai részvény	ING (L) Invest Euro Equity	✓	✓	✓	✓	✓	✓
USA részvény	ING (L) Invest US (ECC)	✓	✓	✓			✓
Globális növekedési részvény	ING (L) Invest Global Opportunities	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fenntartható növekedés részvény	ING (L) Invest Sustainable Equity	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Presztízs- és luxusmárkák részvény	ING (L) Invest Prestige & Luxe	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Hedge Fund Index részvény	ING (L) Invest Alternative Beta	✓	✓	✓	✓		
Nyersanyagpiaci részvény	ING (L) Invest Materials	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fejlődő európai régió részvény	ING (L) Invest Emerging Europe	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Feltörekvő Európa részvény	ING International Converging Europe Equity	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Latin-amerikai részvény	ING (L) Invest Latin America	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fejlődő ázsiai részvény	ING (L) Invest New Asia	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Afrika és Közel-Kelet részvény	ING (L) Invest Middle East & North Africa	✓	✓	✓	✓		

A következő oldalakon a mögöttes alapok havi tájékoztatóját tekinthetik meg.

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

Az euró alapú biztosításokról teljes körű információt az ING Biztosító Zrt. Általános Életbiztosítási Szabályzata, a 027 jelű, a 727 jelű, a 037 jelű, a 047 jelű és a 017 jelű befektetéshez kötött biztosítások feltételei tartalmazzák.

ING (L)

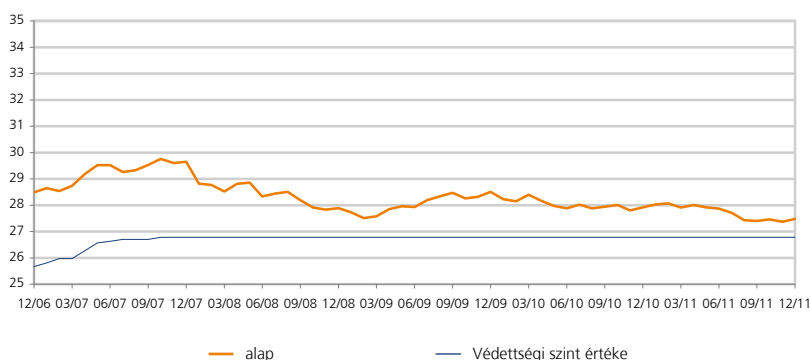
ILF Protected Mix 90

Befektetési politika

Az alap teljesen új befektetési logikát követ és a hagyományos vegyes alapoktól eltérően működik. A részvény/kötvény befektetési arány szigorúan ellenőrzött és folyamatosan kiigazításra kerül. Az alap alapvető befektetési célja a részvénykitettségek maximalizálása, amellett, hogy naponta a nettó eszközérték 90%-os értéke megőrzésre kerüljön a kötvények, részvények és származékos ügyletek (ideértve például a tőzsdén kívüli opciókat) közti optimális eszközallokáció révén. A védettségi szint a mindenkori legmagasabb, közzétett, nettó eszközérték 90%-a. A védettségi szint emelkedik, ha a nettó eszközérték meghaladja a korábbi legmagasabb értéket, egyéb esetekben változatlan marad. A vagyonkezelő nem vállal garanciát a befektetési cél megvalósulására, ezzel együtt minden lehetséges eszközzel a tőkevédelem megvalósulását szolgálja. A részvények és a kötvények mellett az alap betételekötéseket, rövidlejáratú vállalati kötvényeket és egyéb pénzügyi instrumentumokat is tartalmazhat, beleértve a folyószámlapénzt is. Az alapnak nincs benchmarkja.

2011. május 27-ével beolvadt a részalapba a Protected Mix 90, az ING Index Linked Fund SICAV részalapja. A P CAP EUR-befektetési jegyosztályok 2011. május 27. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasztott alap nettó eszközértékén alapul (modellezett teljesítményadatok).

Artolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,40	0,29	-1,40	-1,58	-3,61	-1,47	-7,32	-3,55

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,58	-1,82	-0,49	-1,88	-0,72

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-1,58	-2,07	2,22	-5,94	4,07	5,17

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	1,56	1,98	2,62
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,88	-0,94	-0,79

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők

Eval @ Rating	60 havi hozam alapján						
Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	○	○	○	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítmény befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546913608
Bloomberg kód	INGNPC LX
Reuters kód	LU0546913608.LUF
Telekurs kód	11553606
WKN kód	A1JA28
Sedol kód	-

P osztály hozamteljesítmény	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	27/05/2011
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011
12 havi NEÉ maximuma	16/02/2011
12 havi NEÉ minimuma	24/11/2011
Védettségi szint értéke	30/12/2011

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,00%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	61,15

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	35,46%
Hollandia	20,11%
Németország	16,09%
Belgium	15,39%
Egyesült Királyság	2,22%
Spanyolország	1,94%
Luxemburg	1,10%
Ausztria	1,07%
Svédország	0,97%
egyéb	5,65%

Befektetési összetétel

kötvény	86,48%
kézfő	8,45%
részvény	5,07%

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Euro



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



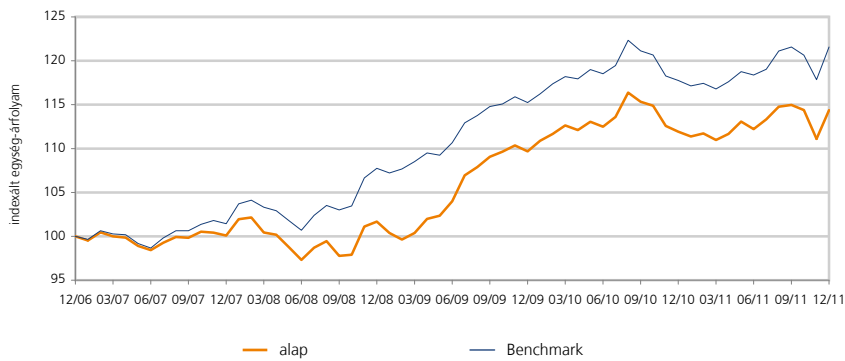
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja a portfólió hozamának optimalizálása euróban (vagy a tagországok hivatalos devizanemében) denominált kötvénybefektetések által. Az alap főként „befektetési minősítésű” értékpapírokat vásárol.

2011. április 29-ével beolvadt az alapba az Euro, az ING (L) Renta Fund SICAV részalapja. Az I CAP, P CAP, P DIS, S CAP, X CAP és V CAP EUR-befektetési jegyszályok 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasztott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

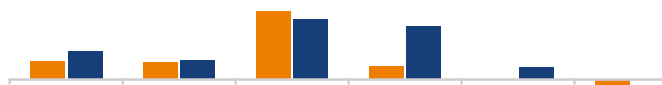
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,93	-0,52	1,90	2,18	4,26	12,47	14,26	14,36
Benchmark	3,16	-0,01	2,70	3,24	5,49	12,82	19,84	21,57

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	2,18	2,11	4,00	3,39	2,72
● Benchmark	3,24	2,71	4,10	4,63	3,98

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	2,18	2,04	7,87	1,59	0,09	-0,85
● Benchmark	3,24	2,18	6,95	6,22	1,45	-0,03

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546917773
Bloomberg kód	INGREPC LX
Reuters kód	LU0546917773.LUF
Telekurs kód	11554563
WKN kód	A1H9Q3
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	428,85
12 havi NEÉ maximuma	18/08/2011	435,05
12 havi NEÉ minimuma	25/11/2011	413,41

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	0,65%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	805,08
A lejáratig számított évesített hozam	4,23%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	4,03
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Germany Govt Bund	5,82%
Germany Govt Bobl	4,87%
France Govt Oat	4,38%
Kfw 04/07/2015 3.5%	3,20%
European Investment Bank 15/10/2015 3.125%	3,10%
Belgium Govt Olo #41	3,09%
Italy Govt Btp	2,99%
Dexia Municipal Agency 20/02/2013 4.25%	2,96%
Germany Govt Bund	2,83%
Germany Govt Bund	2,53%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamaterzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

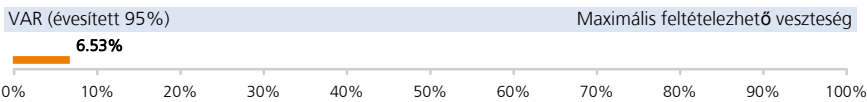


Kimutatások

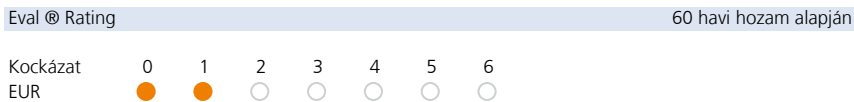
EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	4,97	4,31	4,19
Sharpe-mutató éves(itett)	0,17	0,61	0,33
Éves(itett) alfa	-1,09	-0,40	-1,47
α (%)	-1,06	-0,11	-1,26
Béta	1,02	1,08	1,07
R2	0,95	0,91	0,91
Információs hányados éves(itett)	-0,94	-0,07	-0,93
Követési hiba éves(itett)	1,09	1,32	1,29

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

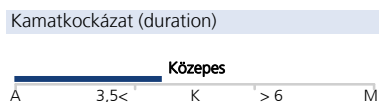
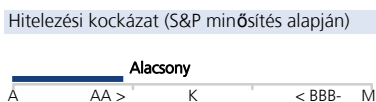
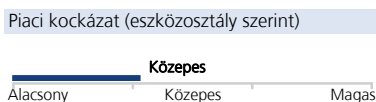
Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	14	13	12	11	10
EUR	24,96	28,05	31,55	32,60	33,20

Az adatok keletkezése 30/12/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	47,49%
0	5,07%
AA	18,56%
A	18,02%
BBB	7,79%
BB	0,62%
egyéb	2,45%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	8,67%
1 és 3 év között	15,26%
3 és 5 év között	22,28%
5 és 7 év között	11,44%
7 és 10 év között	27,39%
több mint 10 év	14,96%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0546918151
I hozamotkésítő	LU0555023588
P hozamfizető	LU0555023406
S hozamotkésítő	LU0555023745

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Eurocredit



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



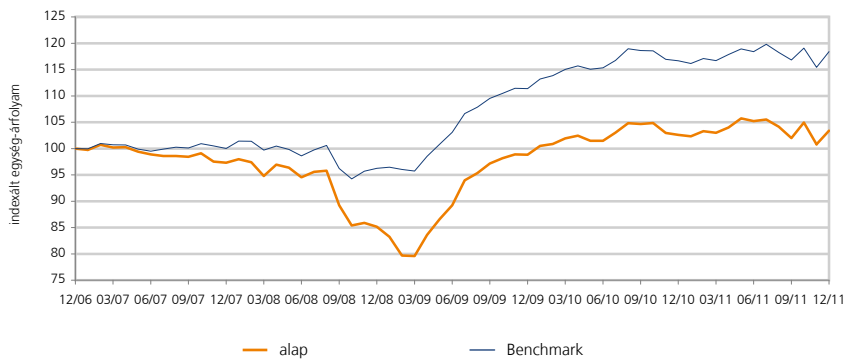
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban euró pénznemű, magas besorolású vállalati kötvények diverzifikált portfóliójába fektet be (AAA-BBB minősítésig). Az alap korlátozott arányban magasabb kockázatú, és ezért magasabb kamatlábbal rendelkező (a BBB-nél alacsonyabb minősítésű) vállalati kötvényekbe is befektethet. Célunk, hogy meghaladjuk a többéves időszakok során méresekkel igazolt benchmark, a Barclays Capital Euro Corporate teljesítményét. Az alapot aktívan kezeljük, melynek során a kötvények kiválasztását helyezük a középpontba. Az optimális portfólió összeállítása érdekében együtt alkalmazzuk a vállalati kötvények egyes kibocsátóira vonatkozó elemzést a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célunk, hogy kihasználjuk a kötvényeket kibocsátó társaságok ágazaton belüli értékeléseinek eltéréseit, valamint az ágazatok és a különböző minőségi szegmensek (besorolások) közötti értékelések eltéréseit. Mivel a kibocsátóra jellemző kockázat jelentős mértékben meghatározza a teljesítményt, a befektetések piacán szereplő minden kibocsátót alapos elemzésnek vetünk alá az üzleti és a pénzügyi kockázat tekintetében.

2011. április 29-ével beolvadt az alapba az Eurocredit, az ING (L) Renta Fund SICAV részalapja. Az I CAP, P CAP, P DIS, X CAP és V CAP EUR-befektetési jegyszályok 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvastott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

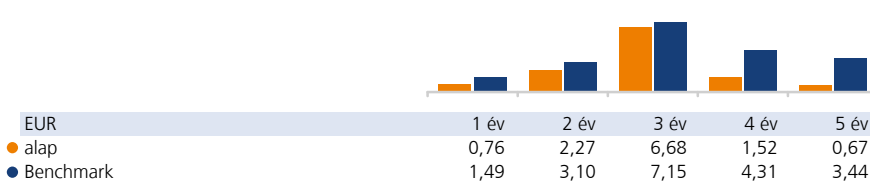
Árfolyamalakulás



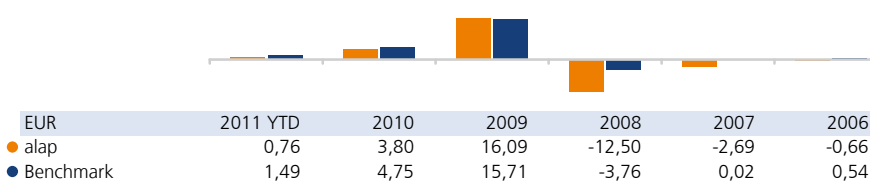
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,55	1,36	-1,74	0,76	4,59	21,41	6,23	3,38
Benchmark	2,58	1,35	-0,01	1,49	6,30	23,00	18,38	18,41

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918235
Bloomberg kód	INGEPC LX
Reuters kód	LU0546918235.LUF
Telekurs kód	11554595
WKN kód	A1H951
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	500.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	134,12
12 havi NEÉ maximuma	02/08/2011	138,33
12 havi NEÉ minimuma	29/11/2011	130,34

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	0,75%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

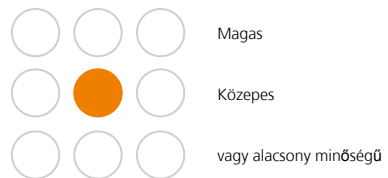
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	186,00
A lejáratig számított évesített hozam	5,21%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,72
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 3 3/4 11/15/18	3,11%
Fortis Bank Nederland 4.000% 03-feb-2015	1,64%
Ing Bank 2.25% 31/08/2015	1,54%
Gas Natural Capital Markets 5.625% 09-feb-2017	1,54%
Royal Bk Of Scotland Plc 4% 15/03/2016	1,52%
Abn Amro Bank Nv 3.5% 12/01/2018	1,40%
Ubi Banca Spca 4.5% 22/02/2016	1,37%
Union Bank Of Switzerland 4% 08/04/2022	1,34%
Dnb Nor Bolikreditt 3.875% 16/06/2021	1,32%
Galleries Lafayette 4.5% 10-28/04/2017	1,28%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

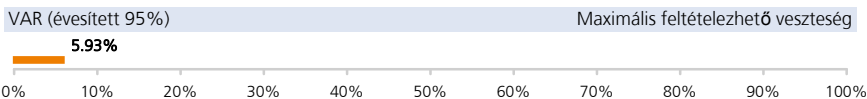


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	6,71	7,18	7,16
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,09	0,74	-0,10
Éves(itett) alfa	-0,96	-3,13	-3,93
α (%)	-0,73	-0,47	-2,77
Béta	1,19	1,41	1,41
R2	0,93	0,83	0,86
Információs hányados éves(itett)	-0,34	-0,11	-0,79
Követési hiba éves(itett)	2,05	3,47	3,33

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	17	16	15	14	13
EUR	50,25	58,16	56,80	56,30	61,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	11,01%
AA	9,69%
A	37,60%
BBB	32,19%
BB	1,62%
B	0,49%
egyéb	7,41%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	3,60%
1 és 3 év között	12,61%
3 és 5 év között	28,64%
5 és 7 év között	23,88%
7 és 10 év között	19,52%
több mint 10 év	11,75%

További befektetési jegy osztályok

X hozamteljesítő	LU0546918409
I hozamteljesítő	LU0555026250
P hozamfizető	LU0555026177
I hozamfizető	LU0555026508
S hozamteljesítő	LU0555026417

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



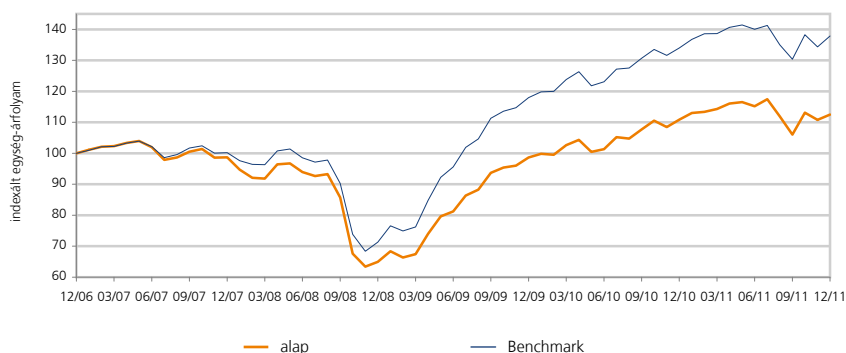
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap vagyonekezelése abszolút hozam elérésére alapul. Ez a megközelítés a portfólió befektetéseinek megosztása során az egyedi kibocsátók intenzív fundamentális hitelképesség vizsgálatát ötvözi a makroökonomiai - földrajzi, hitelminősítési (BB, B, CC) és iparági - elemzéssel. Az alap benchmarkja: Barclays 70% US High Yield + 30% Pan European High Yield 2% Capped ex Financial Subordinated Index.

2011. április 29-ével beolvadt az alapba a Global High Yield, az ING (L) Renta Fund SICAV részalapja. Az I Hedged CAP, P Hedged CAP, P Hedged DIS, X Hedged CAP, X Hedged DIS EUR-befektetési jegyzőkönyvek, az X CAP, X DIS USD-befektetési jegyzőkönyvek, az X CAP HUF-befektetési jegyzőkönyv és az I Hedged CAP PLN-befektetési jegyzőkönyv 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

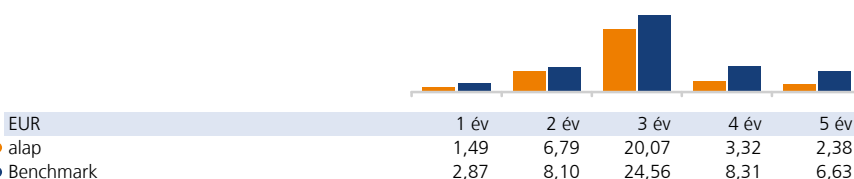
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,53	6,07	-2,37	1,49	14,04	73,11	13,97	12,47
Benchmark	2,62	5,73	-1,57	2,87	16,85	93,26	37,62	37,86

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	1,49	12,36	51,81	-34,17	-1,31	7,43
Benchmark	2,87	13,58	65,39	-28,79	0,18	8,43

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918664
Bloomberg kód	IGHPEH LX
Reuters kód	LU0546918664.LUF
Telekurs kód	11789795
WKN kód	A1HS8
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	380,33
12 havi NEÉ maximuma	17/05/2011	401,22
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	348,75

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,00%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

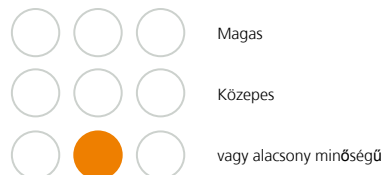
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	546,31
A lejáratig számított évesített hozam	8,92%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,98
Referencia index: ING IM Barclays Global High Yield Hedged Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Smurfit Kappa Aq 7.750% 15-nov-2019	1,20%
Conti-gummi Fin 7.125% 15-oct-2018	1,08%
Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	1,06%
Kabel Bw Erst Be 7.500% 15-mar-2019	0,95%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	0,87%
Rexel Sa 7.000% 17-dec-2018	0,85%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,84%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,82%
Fiat Ind Fin 5.250% 11-mar-2015	0,82%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,82%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

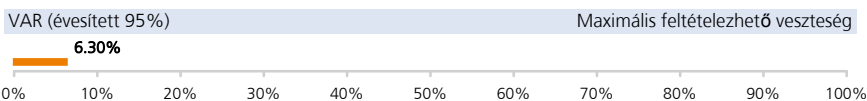


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	11,11	11,37	15,06
Sharpe-mutató éves(itett)	0,01	1,65	0,07
Éves(itett) alfa	-1,46	-2,40	-4,03
α (%)	-1,38	-4,49	-4,25
Béta	1,07	0,94	1,02
R2	0,93	0,95	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,42	-1,44	-1,42
Követési hiba éves(itett)	3,07	2,48	2,79

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 16 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR							

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamökésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	10	9	8	7	6
EUR	47,82	70,06	69,50	66,45	64,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

S&P (aggregált) besorolás

BBB	2,73%
BB	34,38%
B	47,89%
CCC	11,22%
CC	0,14%
C	0,00%
D	0,01%
egyéb	3,63%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	59,03%
Olaszország	3,84%
Írország	3,56%
Hollandia	3,35%
Kína	3,31%
Németország	3,18%
Franciaország	3,06%
Spanyolország	1,61%
Egyesült Királyság	1,13%
egyéb	17,94%

Kamatkötettség

0 és 1 év között	6,63%
1 és 3 év között	4,60%
3 és 5 év között	15,88%
5 és 7 év között	38,98%
7 és 10 év között	31,23%
több mint 10 év	2,68%

További befektetési jegy osztályok

nincs

ING (L)

Renta Fund EMD Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



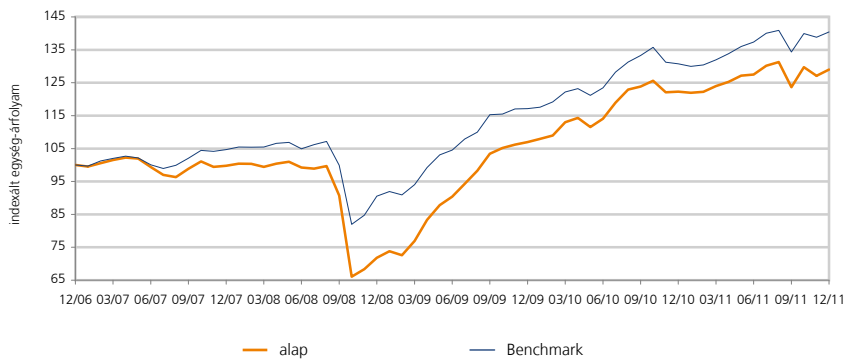
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan diversifikált portfolió kialakításával érjen el euróban kifejezett tőkenövekményt, amely vagyonát főleg alacsony vagy közepes jövedelemmel rendelkező fejlődő országokban, OECD devizanemekben kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és pénzügyi instrumentumokban tartja. A befektetések jelentős részét a vagyonkezelő Latin-Amerikában, Kelet-Európában és Afrikában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökben tartja, így például fix és változó kamatozású kötvényekben, warrantokban és átváltható kötvényekben, szindikált-és bankkölcsönök átstrukturálásából származó kötvényekben (pl. az un. „Brady” kötvények) és alárendelt kötvényekben. Az ING (L) Flex Emerging Markets Debt USD alap 2011. szeptember 23-án beolvadt az ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt Hard Currency alapba. Az ING (L) Flex EMD USD eredményadatai megmaradnak. Így az ING (L) Renta Fund EMD HC alap P CAP, P DIS és I CAP USD-befektetési jegyzőstályai hozamának meghatározása szimulált nettó tőkefedezeti értékek felhasználásával történik.

2011. április 29-ével beolvadt az alapba az Emerging Markets Debt (Hard Currency), az ING (L) Renta Fund SICAV részalapja. Az I Hedged CAP, I Hedged DIS, P Hedged CAP, P Hedged DIS, X Hedged CAP EUR-befektetési jegyzőstályok és az X CAP HUF-befektetési jegyzőstály 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasztott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,49	4,32	1,19	5,47	20,57	79,60	29,28	29,00
Benchmark	1,13	4,49	2,21	7,39	19,87	55,05	34,11	40,41

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	5,47	9,81	21,55	6,63	5,22
● Benchmark	7,39	9,49	15,74	7,61	7,02

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	5,47	14,32	48,95	-28,02	-0,21	9,09
● Benchmark	7,39	11,63	29,35	-13,51	4,69	7,65

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546915058
Bloomberg kód	IEMDPHC LX
Reuters kód	LU0546915058.LUF
Telekurs kód	11553656
WKN kód	A1H9RQ
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	29/04/2011 1.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011 3.756,02
12 havi NEÉ maximuma	04/08/2011 3.848,96
12 havi NEÉ minimuma	16/02/2011 3.537,58

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,20%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	823,41
A lejáratig számított évesített hozam	7,19%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	6,95
Referencia index: ING IM JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 3 3/4 11/15/18	11,18%
Brazil (fed Rep Of)-global 8.250% 20-jan-2034	2,57%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	2,50%
Petronas Capital Ltd 12/08/2019 5.25%	2,44%
National Power Corp 15/05/2028 9.625%	2,34%
Ve Republic 11.95% Due 31	2,04%
Kazmunaigaz Finance Sub 9.125% 02-jul-2018	2,00%
Kazmunaigaz Finance Sub 23/01/2015 11.75%	1,99%
Ci Ivory Coast Step-up Due 32	1,93%
Eskom Holdings Ltd 5.750% 26-jan-2021	1,86%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

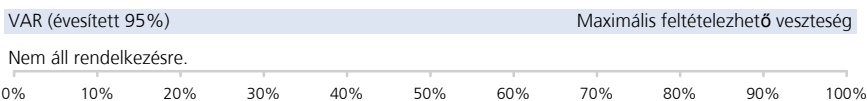


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,85	9,48	15,88
Sharpe-mutató éves(itett)	0,46	2,13	0,24
Éves(itett) alfa	-3,17	1,30	-3,60
α (%)	-1,91	5,81	-1,80
Béta	1,21	1,26	1,36
R2	0,97	0,91	0,95
Információs hányados éves(itett)	-0,82	1,54	-0,25
Követési hiba éves(itett)	2,15	3,30	6,08

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	○	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtőkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	18	17	16	15	14
EUR	44,81	52,76	65,35	48,35	54,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	5,40%
AA	3,21%
A	4,73%
BBB	36,03%
BB	20,27%
B	13,13%
egyéb	17,22%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	3,38%
1 és 3 év között	2,78%
3 és 5 év között	11,72%
5 és 7 év között	12,75%
7 és 10 év között	24,07%
több mint 10 év	45,30%

További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0546915215
I hozamfizető	LU0555021020
S hozamtőkésítő	LU0555021376

ING (L)

Renta Fund Asian Debt Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



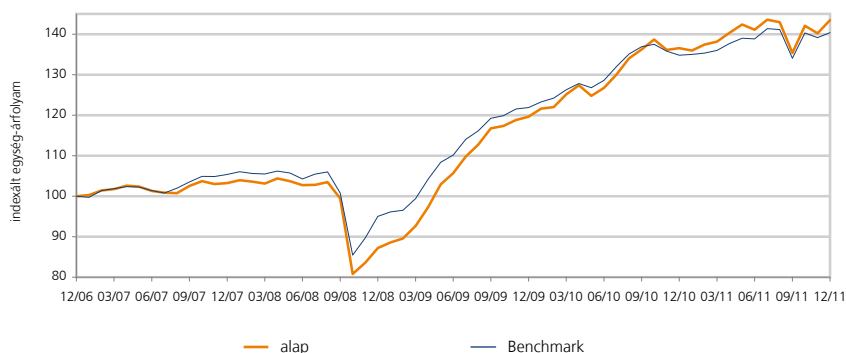
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el tőkenövekményt, amely vagyonát főleg ázsiai kibocsátók (ideértve Kína, Hong Kong, India, Indonézia, Malajzia, Pakisztán, a Fülöp Szigetek, Szingapúr, Taiwan, Thaiföld és Vietnám) által kibocsátott, amerikai dollárban denominált kötvényekben tartja.

2011. április 29-ével beolvadt az alapba az Asian Debt, az ING (L) Renta Fund SICAV részalapja. Az I CAP, P CAP, P DIS, X CAP és X DIS USD-befektetési jegyzőkönyvek 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasztott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

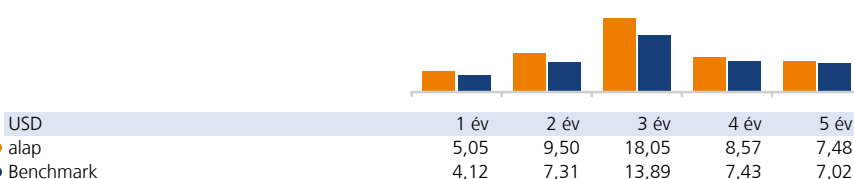
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

USD	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,30	5,97	1,68	5,05	19,90	64,50	38,93	43,45
Benchmark	0,89	4,72	1,11	4,12	15,16	47,73	33,22	40,37

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

USD	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	5,05	14,14	37,20	-15,55	3,25	7,92
Benchmark	4,12	10,61	28,28	-9,82	5,37	7,29

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546914168
Bloomberg kód	INGRAPC LX
Reuters kód	LU0546914168.LUF
Telekurs kód	11553607
WKN kód	A1H9Q9
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	USD	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	1.456,65
12 havi NEÉ maximuma	03/08/2011	1.477,71
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	1.346,79

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,00%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

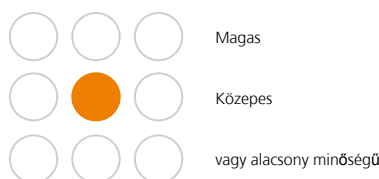
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	131,24
A lejáratig számított évesített hozam	5,44%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	5,08
Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Indonesia Republic 11.625% 04-mar-2019	3,49%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	3,39%
Hutch Wham Int 09 Ltd 09/04/2019 7.625%	3,29%
Indonesia Republic 6.875% 17-jan-2018	2,69%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,52%
Export-import Bk Korea 14/01/2015 5.875%	2,12%
Korea Development Bank-global 3.875% 04/05/2017	2,07%
Sri Lanka Republic 7.400% 22-jan-2015	1,79%
Philippines Republic 9.500% 21-oct-2024	1,62%
Chinatrust Comm Bank Hk 5.625%	1,62%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

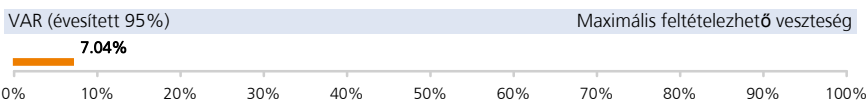


Kimutatások

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,60	7,44	11,21
Sharpe-mutató éves(itett)	0,43	2,24	0,55
Éves(itett) alfa	0,56	1,84	-0,25
α (%)	0,93	4,16	0,46
Béta	1,10	1,14	1,12
R2	0,94	0,92	0,94
Információs hányados éves(itett)	0,42	1,62	0,16
Követési hiba éves(itett)	2,20	2,27	3,05

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
USD	●	●	●	●	○	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (USD)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	15	14	13	12	11
USD	128,29	166,22	138,85	149,40	169,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	0,58%
AA	2,37%
A	30,87%
BBB	16,50%
BB	35,51%
B	3,58%
D	0,00%
egyéb	10,60%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	6,50%
1 és 3 év között	20,30%
3 és 5 év között	33,50%
5 és 7 év között	15,70%
7 és 10 év között	14,40%
több mint 10 év	9,60%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0546914242
I hozamotkésítő	LU0555019479
P hozamfizető	LU0555019396
X hozamfizető	LU0546914598

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest European Real Estate



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

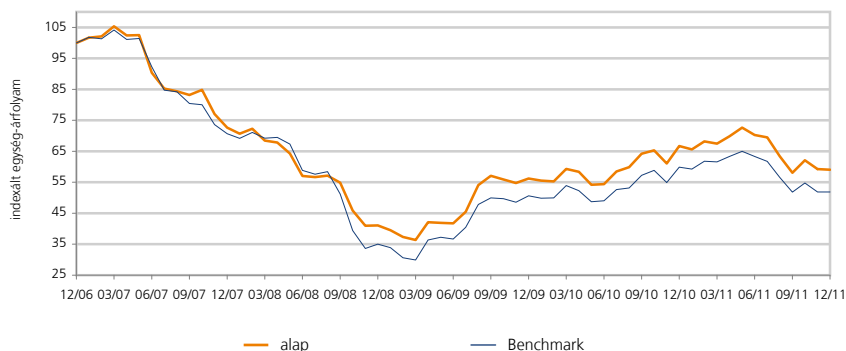


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban az Európa országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott, az ingatlan szektorban működő, vállalatok részvényeinek és /vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet.

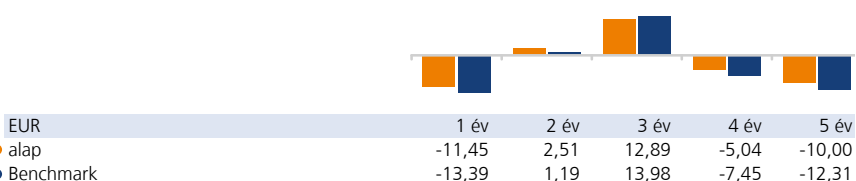
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,31	1,73	-15,97	-11,45	5,09	43,88	-18,70	-40,95
Benchmark	-0,09	0,08	-18,17	-13,39	2,39	48,06	-26,64	-48,15

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-11,45	18,68	36,91	-43,50	-27,36	48,54
Benchmark	-13,39	18,21	44,61	-50,45	-29,32	49,66

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0119205192
Bloomberg kód	INGLEIP LX
Reuters kód	LU0119205192.LUF
Telekurs kód	1163281
WKN kód	937486
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	22/05/1991 10.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011 586,72
12 havi NEÉ maximuma	31/05/2011 721,82
12 havi NEÉ minimuma	24/11/2011 533,93

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	94,31
Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Unibail-rodamco	10,01%
Land Securities Group	8,49%
Swiss Prime Site-reg	6,04%
Gecina	5,96%
Wihlborgs Fastigheter Ab	5,36%
Hufvudstaden Ab-a Shs	4,93%
Klepierre	4,93%
Psp Swiss Property Ag-reg	4,87%
Derwent London Plc	4,87%
Immofinanz	4,78%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

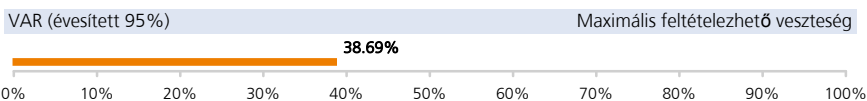


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,09	21,63	21,63
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,75	0,53	-0,52
Éves(itett) alfa	3,08	0,32	0,13
α (%)	1,93	-1,08	2,31
Béta	1,05	0,89	0,83
R2	0,97	0,95	0,91
Információs hányados éves(itett)	0,79	-0,16	0,36
Követési hiba éves(itett)	2,87	5,18	8,28

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

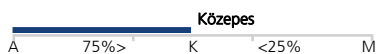


Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtőkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

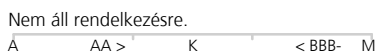
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



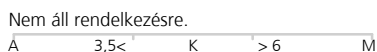
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	19	18	17	16	15
EUR	55,00	13,19	40,00	48,00	58,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	27,52%
Egyesült Királyság	24,15%
Svájc	13,91%
Svédország	10,30%
Ausztria	8,05%
Hollandia	5,42%
Németország	4,08%
Finnszország	3,08%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	50,90%
GBP	24,15%
CHF	13,91%
SEK	10,39%
CZK	0,64%
PLN	0,00%
USD	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0121177280
I hozamtőkésítő	LU0191250173
P hozamfizető	LU0119205275
S hozamtőkésítő	LU0293044839

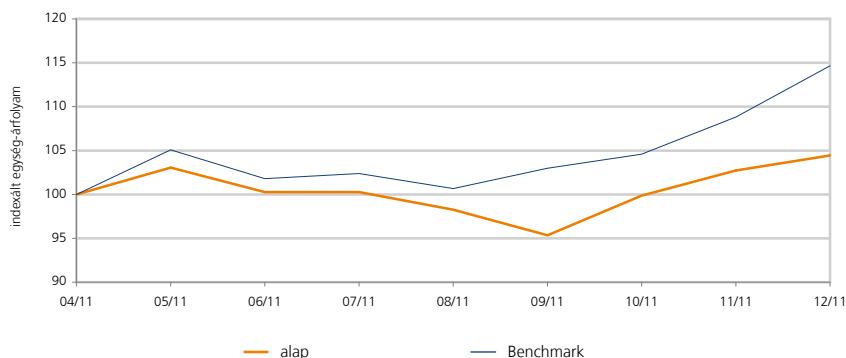
ING (L)

Invest Food & Beverages

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el tőkenövekményt, amely vagyonát nagyrészt az alapvető fogyasztási cikk szektorban működő vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diversifikált portfóliójába fekteti. Konkrétan a következő vállalatok részvényei érintettek: Élelmiszer-, ital- és dohányárúk gyártói, illetve forgalmazói, nem tartós fogyasztási cikkek, illetve higiéniai cikkek gyártói, élelmiszer- és gyógyszeripari termékek forgalmazói.

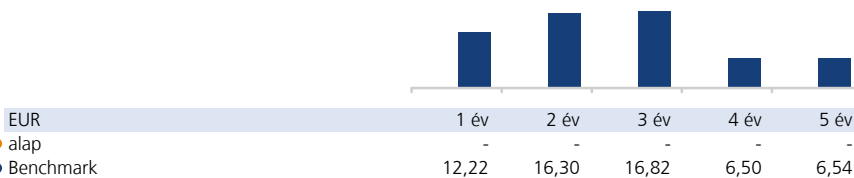
Árfolyamalakulás



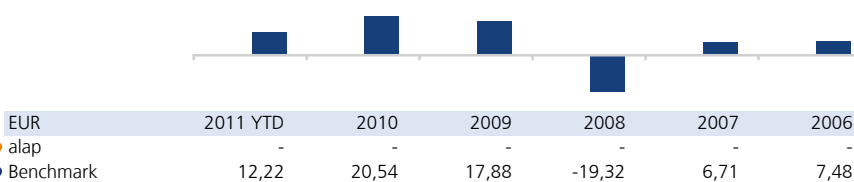
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	1,67	9,55	4,17	-	-	-	-	-
Benchmark	5,36	11,33	12,62	12,22	35,26	59,44	28,64	37,27

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546912469
Bloomberg kód	INGEHIP LX
Reuters kód	LU0546912469.LUF
Telekurs kód	11789565
WKN kód	A1JFYX
Sedol kód	-

P osztály hozamtőkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	-
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	379,33
12 havi NEÉ maximuma	29/12/2011	380,94
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	335,36

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,50%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

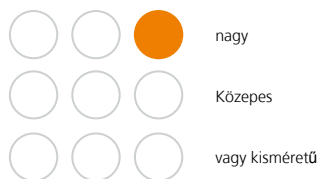
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	180,96
Referencia index: MSCI World Consumer Staples Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Nestle	9,38%
Pepsico Inc	9,34%
Philip Morris International	6,71%
British American Tobacco	6,32%
Unilever Nv Cert	4,93%
Imperial Tobacco Group	4,88%
Kraft Foods Inc-class A	4,83%
Colgate-palmolive Co	4,61%
Cvs Caremark Corp	4,44%
Japan Tobacco Inc	4,37%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

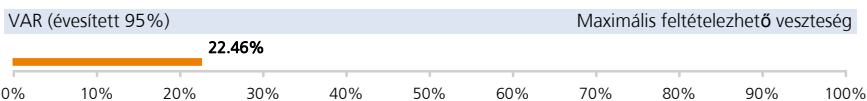


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	-	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítmény befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

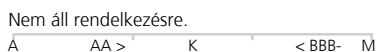
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



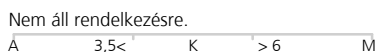
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	1	-	-	-	-
EUR	7,90	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	40,75%
Egyesült Királyság	17,82%
Svájc	9,38%
Kína	7,56%
Japán	5,70%
Hollandia	4,93%
Belgium	2,62%
Franciaország	2,26%
Hong Kong	1,74%
egyéb	7,23%

További befektetési jegy osztályok

P hozamteljesítő	LU0332193852
X hozamteljesítő	LU0332193779
I hozamteljesítő	LU0555017184

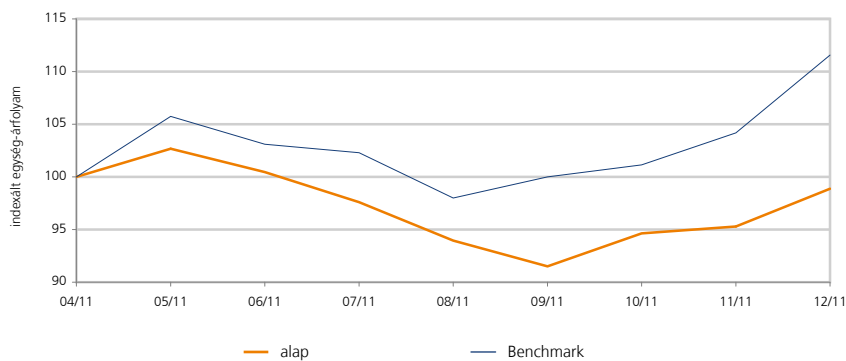
ING (L)

Invest Health Care

Befektetési politika

Az alap elsősorban az egészségügyi szektorban működő, vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfoliójába fektet. Konkrétabban a következő iparágak részvényei érintettek: egészségügyi segédeszközök és szolgáltatások (beleértve az orvosi segédeszközök gyártóit, forgalmazóit, alapvető orvosi szolgáltatások nyújtóit, illetve az egészségügyi infrastruktúra tulajdonosait és működtetőit); gyógyszeripari és biotechnológiai termékek kutatói, fejlesztői, gyártói és forgalmazói.

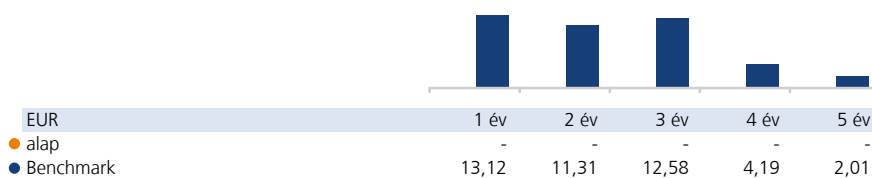
Árfolyamalakulás



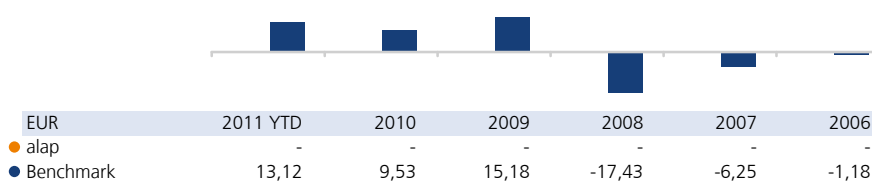
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	3,76	8,07	-1,57	-	-	-	-	-
Benchmark	7,08	11,57	8,22	13,12	23,89	42,69	17,82	10,46

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546688564
Bloomberg kód	IHCPCCH LX
Reuters kód	LU0546688564.LUF
Telekurs kód	11804460
WKN kód	A1JFYF
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	-
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	273,25
12 havi NEÉ maximuma	19/05/2011	285,58
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	233,89

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,50%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

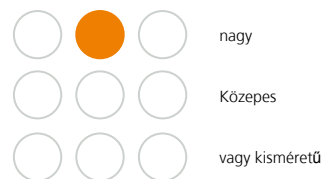
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	192,04
Referencia index: ING IM MSCI World Health Care Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Johnson & Johnson	7,46%
Pfizer Inc	7,33%
Novartis	5,82%
Roche Holding Genuss	5,10%
Merck & Co. Inc.	4,96%
Glaxosmithkline	4,92%
Abbott Laboratories	3,88%
Sanofi	3,46%
Bristol-myers Squibb Co	2,60%
Astrazeneca	2,59%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

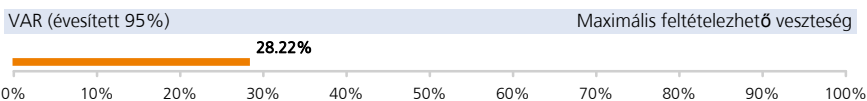


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	-	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

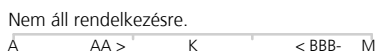
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



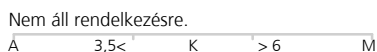
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	1	-	-	-	-
EUR	3,00	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	58,27%
Svájc	11,45%
Egyesült Királyság	8,76%
Japán	5,13%
Franciaország	4,05%
Németország	3,52%
Dánia	2,11%
Izrael	1,53%
Írország	1,06%
egyéb	4,13%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	47,94%
USD	35,00%
CHF	6,40%
GBP	5,00%
JPY	2,82%
DKK	1,20%
ILS	0,81%
AUD	0,49%
CAD	0,33%
SEK	0,00%

További befektetési jegy osztályok

P hozamteljesítő	LU0341736568
X hozamteljesítő	LU0341736642
I hozamteljesítő	LU0555017853

ING (L)

Invest Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



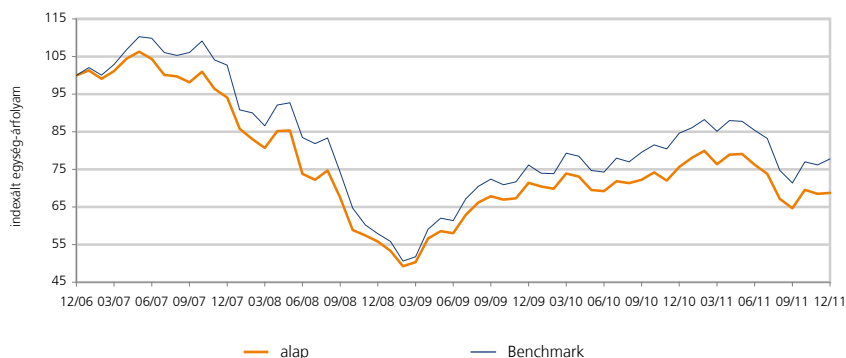
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

Az alap elsősorban Európa országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok attraktív osztalékfizetést ígérő részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet.

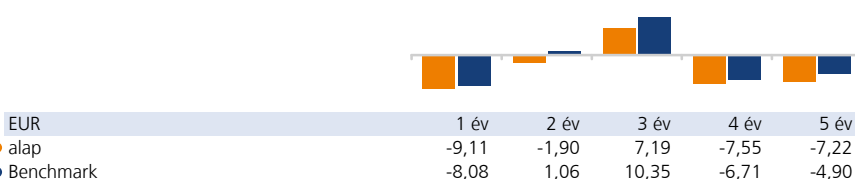
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,37	6,28	-9,83	-9,11	-3,76	23,16	-26,95	-31,26
Benchmark	2,10	8,93	-8,90	-8,08	2,12	34,38	-24,27	-22,23

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-9,11	5,88	27,98	-40,69	-5,89	21,63
Benchmark	-8,08	11,10	31,59	-43,64	2,69	19,61

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0205350837
Bloomberg kód	INGEHPC LX
Reuters kód	LU0205350837.LUF
Telekurs kód	1993974
WKN kód	A0EQ3V
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	01/12/2004 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011 257,23
12 havi NEÉ maximuma	18/02/2011 303,74
12 havi NEÉ minimuma	22/09/2011 227,31

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

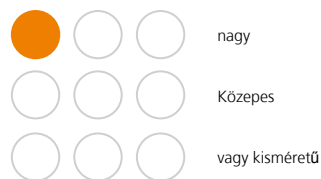
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	467,10
Referencia index: MSCI Europe Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Bp	3,09%
Hsbc Holdings (gb)	3,04%
Roche Holding Genuss	2,34%
Bayer	2,10%
Novartis	2,08%
Glaxosmithkline	2,00%
Astrazeneca	1,99%
E.on Ag	1,86%
Ericsson (Im) B	1,76%
Kpn (kon.)	1,75%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

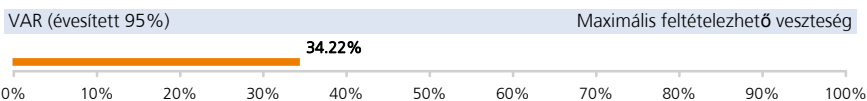


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,44	15,76	16,89
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,68	0,37	-0,51
Éves(itett) alfa	-1,56	-2,03	-2,95
α (%)	-1,03	-3,16	-2,32
Béta	0,95	0,90	0,90
R2	0,96	0,97	0,94
Információs hányados éves(itett)	-0,32	-0,85	-0,51
Követési hiba éves(itett)	3,31	3,30	4,61

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

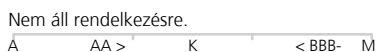
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



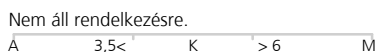
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	7	6	5	4	3
EUR	8,00	4,09	6,00	11,00	11,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	28,36%
Németország	16,53%
Franciaország	13,05%
Svájc	11,79%
Hollandia	7,44%
Svédország	4,47%
Olaszország	2,97%
Portugália	2,41%
Norvégia	1,27%
egyéb	11,71%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	17,06%
egészségügy	16,65%
ipar	12,65%
telekommunikáció	8,59%
alapanyagok	8,47%
informatiótechnológia	7,80%
diszkrécionális fogyasztási javak	7,42%
közművek	7,30%
energia	7,15%
alapvető fogyasztási javak	6,91%

További befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő	LU0205352882
I hozamtkésítő	LU0205353187
P hozamfizető	LU0205351728
I hozamfizető	LU0218792157
S hozamtkésítő	LU0293043864

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Euro Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

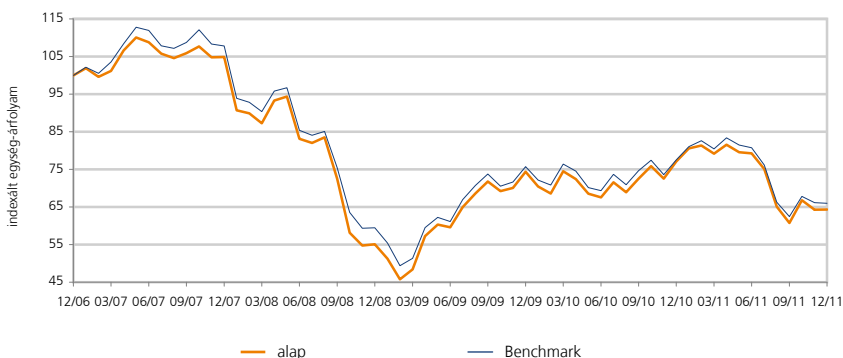


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban az euró zóna (EMU) országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfoliójába fektet.

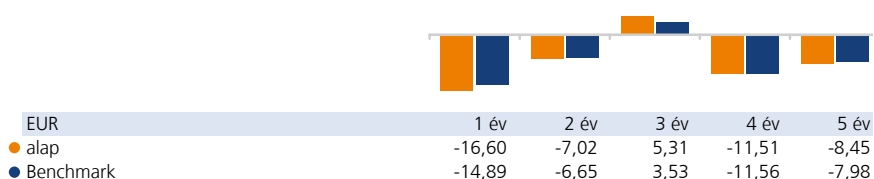
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

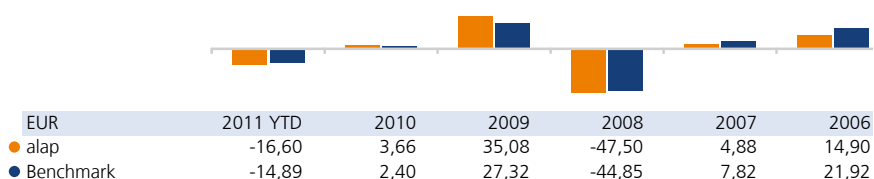
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,05	5,83	-18,85	-16,60	-13,55	16,78	-38,69	-35,70
Benchmark	-0,29	5,68	-18,27	-14,89	-12,85	10,96	-38,81	-34,02

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR		1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap		-16,60	-7,02	5,31	-11,51	-8,45
● Benchmark		-14,89	-6,65	3,53	-11,56	-7,98

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-16,60	3,66	35,08	-47,50	4,88	14,90
● Benchmark	-14,89	2,40	27,32	-44,85	7,82	21,92

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0095527585
Bloomberg kód	INGEMQA LX
Reuters kód	LU0095527585.LUF
Telekurs kód	470424
WKN kód	989810
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	100,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	87,55
12 havi NEÉ maximuma	16/02/2011	113,00
12 havi NEÉ minimuma	22/09/2011	78,08

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,30%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	270,46
Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sanofi	5,17%
Siemens	4,91%
Total	4,62%
Telefonica	3,32%
Gdf Suez	3,10%
Basf	2,96%
Unilever Nv Cert	2,68%
Arcelormittal	2,63%
Banco Santander	2,62%
Volkswagen Ag-pfd	2,50%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

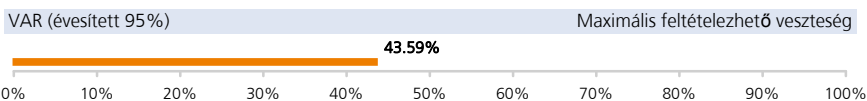


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	20,47	22,24	22,56
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,88	0,18	-0,43
Éves(itett) alfa	-1,19	1,67	0,31
α (%)	-1,71	1,78	-0,47
Béta	1,04	1,05	1,07
R2	0,99	0,99	0,98
Információs hányados éves(itett)	-0,77	0,68	-0,13
Követési hiba éves(itett)	2,58	2,59	3,43

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

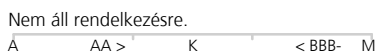
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



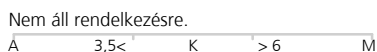
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	12	11	10	9	8
EUR	1,15	0,74	1,50	2,00	2,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	37,57%
Németország	27,23%
Hollandia	9,92%
Spanyolország	7,49%
Olaszország	4,29%
Portugália	3,50%
Belgium	2,98%
Ausztria	2,81%
Finnország	1,17%
egyéb	3,04%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	19,74%
alapvető fogyasztási javak	13,15%
ipar	11,71%
diszkrécionális fogyasztási javak	10,68%
alapanyagok	10,16%
energia	9,10%
közművek	8,47%
egészségügy	7,31%
telekommunikáció	6,31%
informatiótechnológia	3,37%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0113307978
I hozamotkésítő	LU0095084066
P hozamfizető	LU0095527312
S hozamotkésítő	LU0293043518

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest US (ECC)



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011

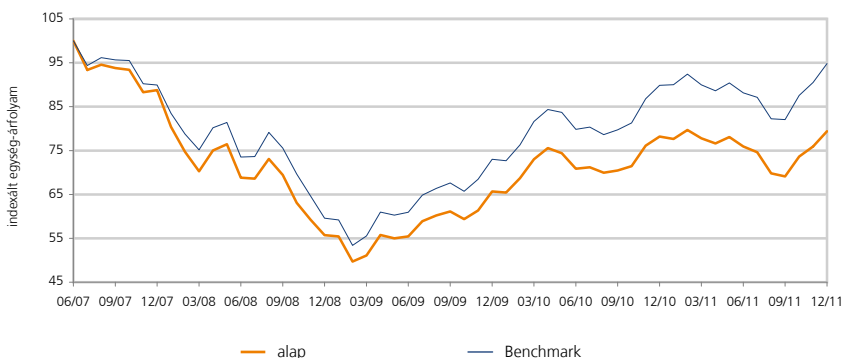


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban az Amerikai Egyesült Államokban alapított, illetve e tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet.

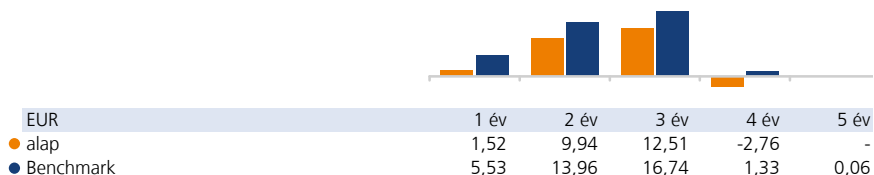
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

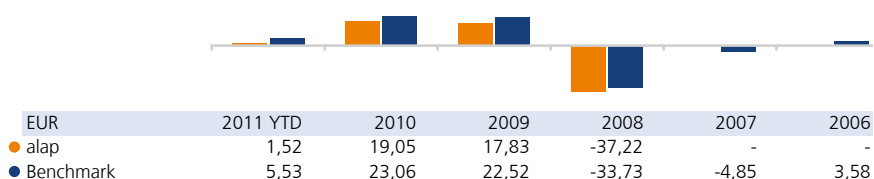
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,55	14,85	4,55	1,52	20,87	42,42	-10,58	-
Benchmark	4,76	15,57	7,57	5,53	29,86	59,11	5,44	0,32

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	1,52	9,94	12,51	-2,76	-
● Benchmark	5,53	13,96	16,74	1,33	0,06

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	1,52	19,05	17,83	-37,22	-	-
● Benchmark	5,53	23,06	22,52	-33,73	-4,85	3,58

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0273690221
Bloomberg kód	INGENHH LX
Reuters kód	LU0273690221.LUF
Telekurs kód	2579773
WKN kód	AOM9TG
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	- 267,59
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011 216,51
12 havi NEÉ maximuma	14/02/2011 223,34
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011 174,80

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,30%
----------------------	-------

Az alap adatai

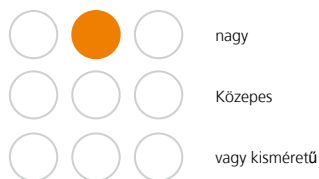
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	152,80
Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Exxon Mobil Corp	3,21%
Apple	3,21%
Microsoft Corp	2,23%
Chevron Corp	1,66%
Ibm Corp	1,63%
Google A	1,38%
Verizon Communications	1,17%
Coca-cola Co/the	1,16%
At&t	1,14%
Philip Morris International	1,00%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT



ING (L)

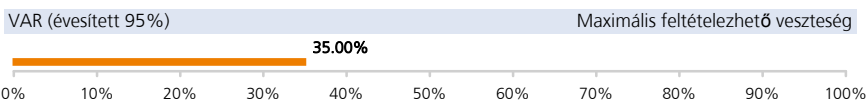
Invest US (ECC)

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,57	14,09	-
Sharpe-mutató éves(itett)	0,01	0,79	-
Éves(itett) alfa	-3,93	-3,61	-
α (%)	-4,00	-4,23	-
Béta	1,03	1,00	-
R2	0,99	0,99	-
Információs hányados éves(itett)	-3,00	-2,71	-
Követési hiba éves(itett)	1,26	1,34	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

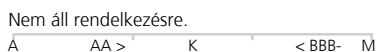
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



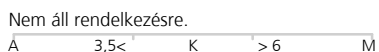
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Iparágak szerinti megoszlás

informatíotechnológia	18,01%
pénzügy	13,75%
alapvető fogyasztási javak	12,99%
energia	12,40%
egészségügy	11,06%
diszkrécionális fogyasztási javak	10,71%
ipar	9,36%
közművek	5,61%
telekommunikáció	3,10%
alanyagok	3,00%

További befektetési jegy osztályok

I hozamteljesítő	LU0293042627
------------------	--------------

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Global Opportunities



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



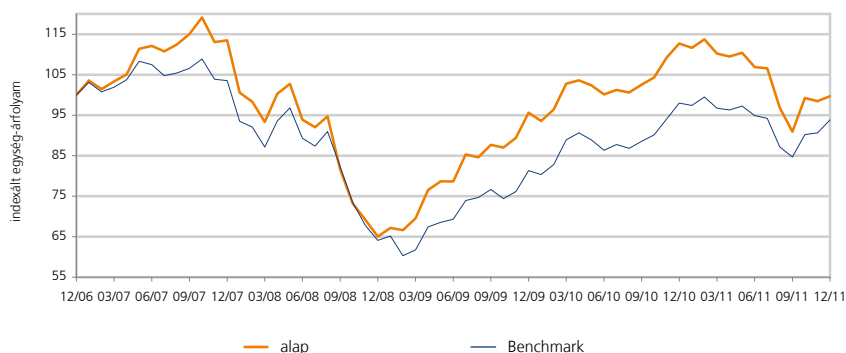
10-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

A befektetési alap elsődlegesen olyan, a világ bármely iparosodott országában működő, vagy ezen országok tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet, amelyek a globális átlagnál magasabb jövedelemnövekedést érhetnek el.

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,25	9,67	-6,71	-11,53	4,25	53,26	-12,13	-0,30
Benchmark	3,49	10,78	-1,14	-4,25	15,38	46,38	-9,36	-6,18

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-11,53	2,11	15,29	-3,18	-0,06
● Benchmark	-4,25	7,42	13,54	-2,43	-1,27

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-11,53	17,84	47,00	-42,67	13,47	-
● Benchmark	-4,25	20,50	26,87	-38,08	3,51	3,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0250158358
Bloomberg kód	INGGOPC LX
Reuters kód	LU0250158358.LUF
Telekurs kód	2412104
WKN kód	A0LG8Q
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/08/2006	222,92
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	245,78
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	292,33
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	218,27

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

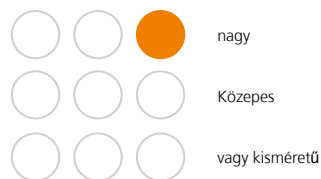
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	298,91
Referencia index: MSCI (AC) WORLD INDEX GROSS (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Novartis	2,66%
Netapp	2,51%
Spdr S&p Biotech Etf	2,17%
Nestle	2,17%
Google A	2,16%
Microsoft Corp	2,08%
Apple	1,88%
Hsbc Holdings (gb)	1,82%
Unilever Nv Cert	1,80%
Pepsico Inc	1,80%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

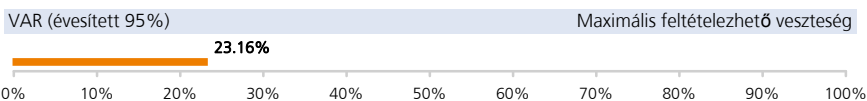


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,59	13,89	16,87
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,83	1,00	-0,08
Éves(itett) alfa	-6,43	2,02	1,46
α (%)	-7,28	1,75	1,21
Béta	1,22	0,98	1,04
R2	0,92	0,82	0,90
Információs hányados éves(itett)	-1,47	0,28	0,25
Követési hiba éves(itett)	5,10	6,05	5,60

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

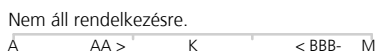
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



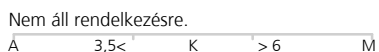
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	1	-	-	-	-
EUR	0,00	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	36,28%
Egyesült Királyság	11,63%
Svájc	8,91%
Japán	6,63%
Kína	6,16%
Hollandia	4,14%
Indonézia	2,78%
Franciaország	2,74%
Kanada	1,78%
egyéb	18,95%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	20,76%
pénzügy	15,11%
alapvető fogyasztási javak	13,81%
energia	12,59%
diszkrécionális fogyasztási javak	10,41%
ipar	9,77%
egészségügy	7,71%
alapanyagok	5,25%
telekommunikáció	3,69%
közművek	0,91%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0250170304
I hozamotkésítő	LU0250161907
P hozamfizető	LU0250165999
S hozamotkésítő	LU0293045992

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Sustainable Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

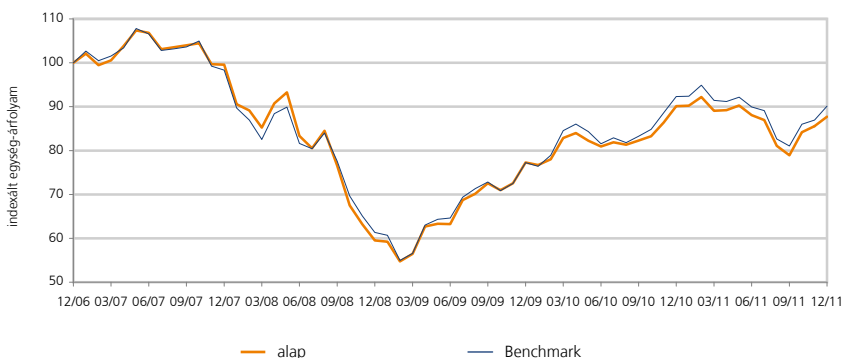


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el tőkenövekményt, amely vagyonát nagyrészt olyan vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fekteti, a fenntartható fejlődés elve szerint működnek, továbbá a társadalmi alapelvek (emberi jogok, diszkrimináció-tilalma, gyermekmunka) és a környezetvédelmi irányelvek figyelembe vételével kiegyensúlyozott pénzügyi teljesítményt érnek el. A válogatás alapja az „adott osztályon belüli legjobb” elve, így azon vállalatok értékpapírjai kerülnek a portfólióba, amelyek a fenti elveknek együttesen legjobban megfelelnek.

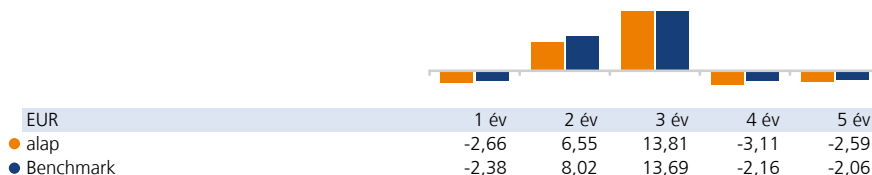
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

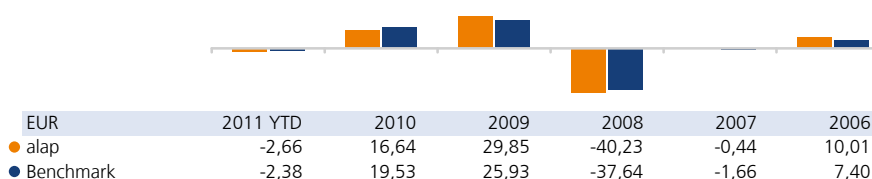
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,54	11,14	-0,38	-2,66	13,53	47,42	-11,88	-12,27
Benchmark	3,64	11,20	0,20	-2,38	16,69	46,94	-8,36	-9,88

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-2,66	6,55	13,81	-3,11	-2,59
● Benchmark	-2,38	8,02	13,69	-2,16	-2,06

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-2,66	16,64	29,85	-40,23	-0,44	10,01
● Benchmark	-2,38	19,53	25,93	-37,64	-1,66	7,40

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0119216553
Bloomberg kód	INGSGPC LX
Reuters kód	LU0119216553.LUF
Telekurs kód	1164451
WKN kód	797410
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	165,60
12 havi NEÉ maximuma	17/02/2011	178,49
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011	143,31

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	80,37
Referencia index: MSCI World Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	3,25%
At&t	2,18%
Johnson & Johnson	2,10%
Procter & Gamble Co/the	2,09%
Bg Group	2,08%
Nestle	1,95%
Occidental Petroleum	1,89%
Pepsico Inc	1,84%
Novartis	1,68%
Emerson Electric Co	1,67%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

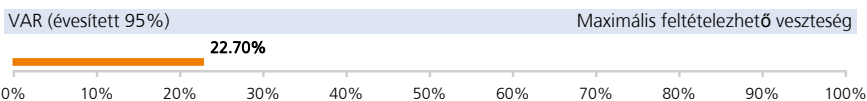


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	11,93	13,15	15,78
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,34	0,95	-0,25
Éves(itett) alfa	-0,38	1,07	-0,53
α (%)	-0,28	0,12	-0,53
Béta	0,97	0,92	0,99
R2	0,98	0,96	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,15	0,05	-0,16
Követési hiba éves(itett)	1,83	2,70	3,00

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

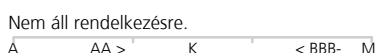
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



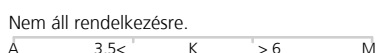
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	11	10	9	8	7
EUR	1,95	0,84	5,50	9,00	9,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	40,47%
Egyesült Királyság	13,43%
Japán	7,40%
Svájc	6,79%
Németország	4,48%
Franciaország	3,82%
Hollandia	3,15%
Portugália	2,44%
Kanada	2,33%
egyéb	15,68%

Iparágak szerinti megoszlás

Iparág	Arány
információtechnológia	16,80%
pénzügy	14,61%
alapvető fogyasztási javak	12,60%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,53%
energia	10,06%
egészségügy	8,82%
ipar	8,04%
alapanyagok	6,50%
telekommunikáció	5,90%
közművek	5,14%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121204431
I hozamotkésítő	LU0191250769
P hozamfizető	LU0119216710
S hozamotkésítő	LU0293053236

ING (L)

Invest Prestige & Luxe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

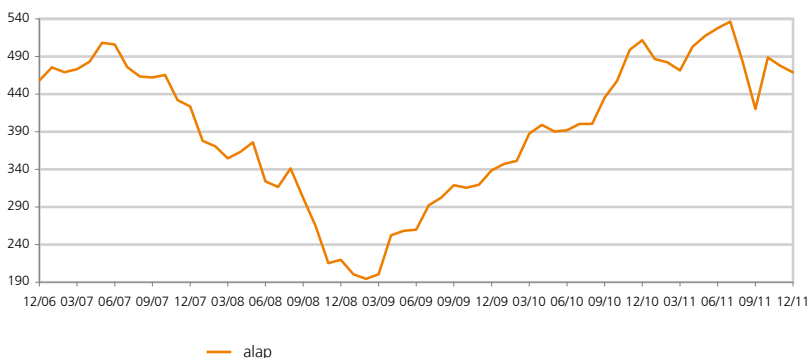


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban presztizs- illetve luxuscikkeket gyártó és forgalmazó vállalatok – e területen nagynevű világmárkák – részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diversifikált portfoliójába fektet.

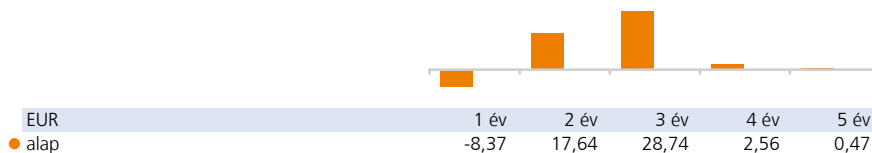
Árfolyamalakulás



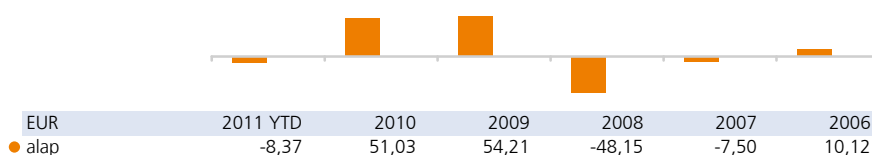
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,79	11,58	-11,14	-8,37	38,38	113,40	10,65	2,36

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0119214772
Bloomberg kód	INGLPLP LX
Reuters kód	LU0119214772.LUF
Telekurs kód	1163860
WKN kód	664641
Sedol kód	-

P osztály hozamtőkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	08/04/2011 1.500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011 468,83
12 havi NEÉ maximuma	25/07/2011 548,44
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011 404,82

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

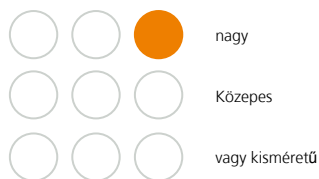
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	76,18
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Ppr	8,45%
Tiffany & Co	8,32%
Cie Financiere Richemont-br A	8,29%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	5,81%
Pvh Corp	4,74%
Coach Inc	4,68%
Carnival Corp	4,60%
Christian Dior	4,58%
Bayerische Motoren Werke Ag	4,24%
Diageo	4,15%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

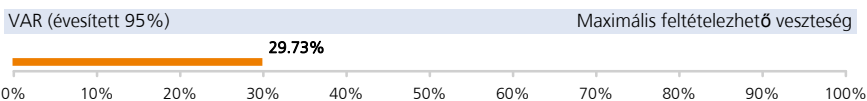


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	26,19	24,56	25,31
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,37	1,11	-0,04
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	●	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

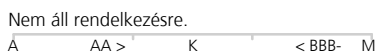
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



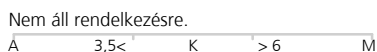
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	14	13	12	11	10
EUR	5,00	6,00	10,00	16,00	16,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	27,12%
Franciaország	26,04%
Svájc	15,49%
Németország	13,07%
Hong Kong	8,74%
Egyesült Királyság	4,15%
Kajmán szigetek	1,94%

Iparágak szerinti megoszlás

diszkrécionális fogyasztási javak	83,06%
alapvető fogyasztási javak	15,88%
alapanyagok	1,06%

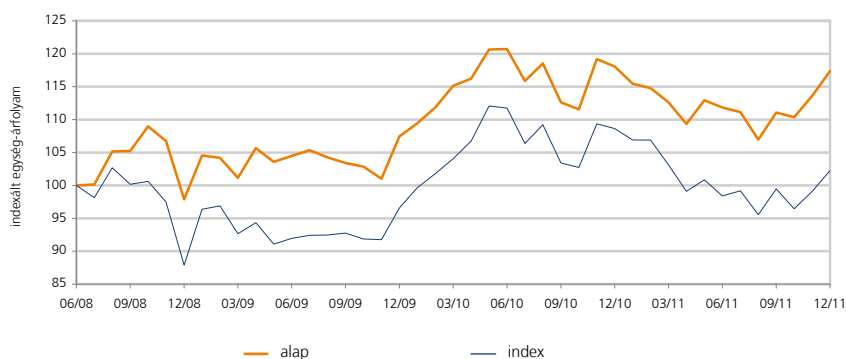
További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121202492
I hozamotkésítő	LU0341736139
P hozamfizető	LU0119215076

Befektetési politika

Az ING (L) Invest Alternative Beta származottot alap egy olyan különleges koncepciót képvisel, amely alacsony költségek mellett és transzparens módon biztosít hedge fund-szintű hozamokat a befektetőknek, azonban különbözik a hagyományos hedge fund kitétséget biztosító alapoktól. Az alap célja, hogy a különböző típusú hedge fund indexeket tömörítve ún. HFRI index hozamait reprodukálja. Ezt úgy éri el, hogy hagyományos befektetési eszközök meghatározott körébe (pl. részvények, kötvények, devizák, pénzügyi eszközök stb.) fektet be és jól leszályozott befektetési folyamatokat alkalmaz. Az alap nyithat ún. „short” (eladási) pozíciókat is, illetve vagyonát igen flexibilis módon kezelheti, hiszen akár nyersanyagpiaci vagy volatilitási indexekbe is fektethet. A HFRI index befektetéseinek követésével elért hozamok bizonyos mértékben különbözhetnek a HFRI index tényleges hozamától. A követési (replikátor) stratégiánk alapjaként azért választottuk ezt az indexet, mert a HFRI kiváló kockázat arányos megtérülést biztosít. Mivel a HFRI index zárt index lett, ezért az alap teljesítményének referenciájaként annak nyitott verzióját, a HFRX indexet használjuk.

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,31	5,66	4,95	-0,59	9,24	19,89	-	-
index	3,20	2,80	3,92	-5,88	5,89	16,33	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,59	4,52	6,23	-	-
index	-5,88	2,90	5,17	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	-	-	-
alap	-0,59	9,88	9,75	-	-	-
index	-5,88	12,50	9,86	-	-	-

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	9,26	10,50	-

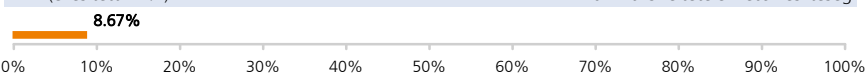
Kockázati jellemzők

Eval @ Rating 42 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamok befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

VAR (évesített 95%) Maximális fellelvezhető veszteség



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0370038167
Bloomberg kód	INALTEP LX
Reuters kód	LU0370038167.LUF
Telekurs kód	4291398
WKN kód	A0Q34F
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	16/06/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	284,79
12 havi NEÉ maximuma	10/01/2011	298,09
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011	254,06

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,00%
----------------------	-------

Az alap adatai

Alternatív eszközökbe fektető alap	Luxemburg
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	48,39
Átlagos élettartam (nap)	-
Referencia index: HFRX Global Hedge Fund Index	-

Befektetési portfólió

	Kitettségi érték	
Dollar Index	-17,82%	-
MSCI Emerging Markets	3,91%	-
Russel 2000 Index	7,41%	-
US Treasury	-2,57%	-
VIX Index	-1,96%	-

További befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő	LU0370038597
I hozamtkésítő	LU0370038753
S hozamtkésítő	LU0370038910

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Materials



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011

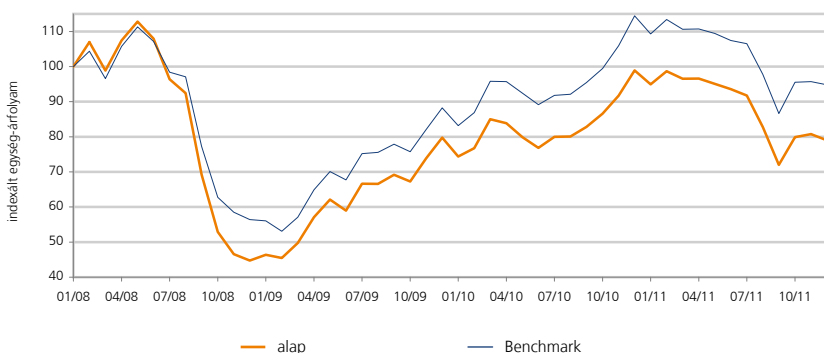


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el tőkenövekményt, amely vagyonát nagyrészt az alapanyagok szektorban működő vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fekteti. Konkrétabban a következő iparágak részvényei érintettek: vegyipari termékek, építőipari anyagok, csomagolás, fém- és ásványianyag ipar (ideértve a vasipart), papír- és faipar.

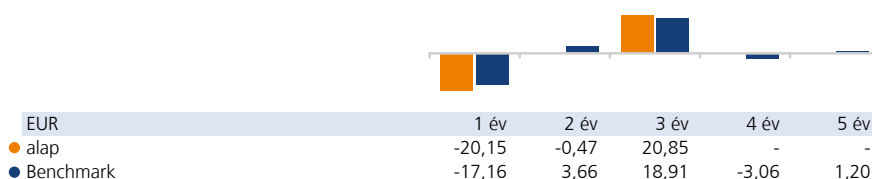
Árfolyamalakulás



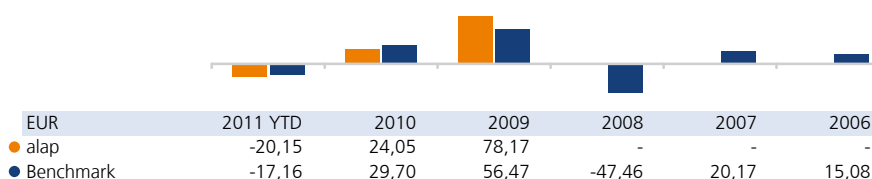
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-2,23	9,68	-15,58	-20,15	-0,94	76,49	-	-
Benchmark	-0,96	9,43	-11,75	-17,16	7,45	68,12	-11,68	6,14

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0332194231
Bloomberg kód	INGMEPC LX
Reuters kód	LU0332194231.LUF
Telekurs kód	3555812
WKN kód	-
Sedol kód	-

P osztály hozamtokeésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/01/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	185,67
12 havi NEÉ maximuma	14/02/2011	239,71
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	164,87

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	104,16
Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Rio Tinto Plc	7,54%
Bhp Billiton Ltd	5,81%
Potash Corp Of Saskatchewan	4,02%
Xstrata	3,96%
Barrick Gold Corp	3,93%
Goldcorp Inc	3,88%
Bhp Billiton Plc	3,67%
Air Products & Chemicals Inc	3,47%
Du Pont (e.i.) De Nemours	3,44%
Monsanto Co	3,18%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

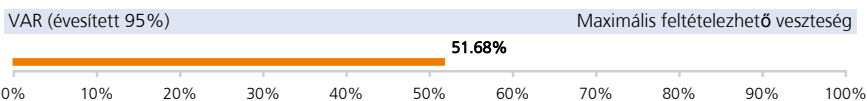


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	20,92	22,33	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,03	0,87	-
Éves(itett) alfa	-1,41	0,50	-
α (%)	-2,99	1,94	-
Béta	1,10	1,08	-
R2	0,99	0,96	-
Információs hányados éves(itett)	-1,09	0,37	-
Követési hiba éves(itett)	3,27	4,64	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

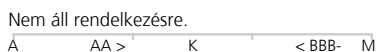
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



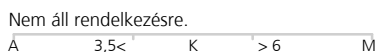
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	22,19%
Egyesült Királyság	21,62%
Kanada	21,17%
Németország	8,19%
Ausztrália	5,81%
Japán	5,34%
Svájc	3,14%
Franciaország	2,52%
Írország	2,36%
egyéb	7,66%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	26,40%
GBP	19,66%
USD	18,98%
CAD	18,77%
AUD	5,82%
JPY	4,72%
CHF	2,78%
CZK	2,53%
HKD	0,33%
egyéb	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0332194157
I hozamotkésítő	LU0555018661

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

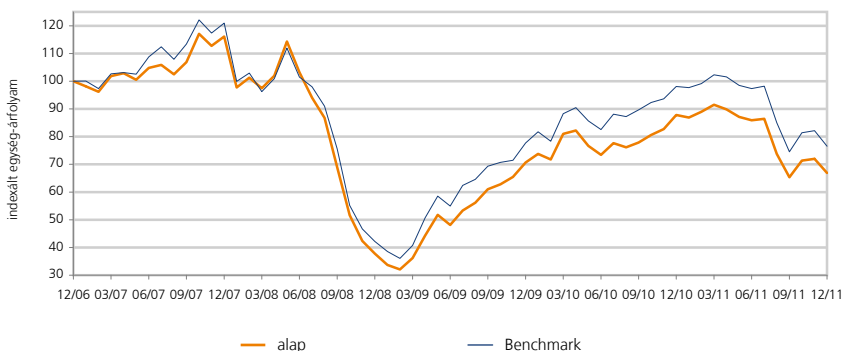


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap elsősorban a fejlődő európai országokban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. A részalap eszközeinek maximum 25 %-át fektetheti be az orosz tőzsdén (RTS Stock Exchange) vagy a moszkvai devizapiacon (MICEX Moscow Interbank Currency Exchange) részvényekbe vagy egyéb részvényesi jogokat biztosító értékpapírokba. Az alap előreláthatólag nem fektet közvetlenül orosz részvényekbe.

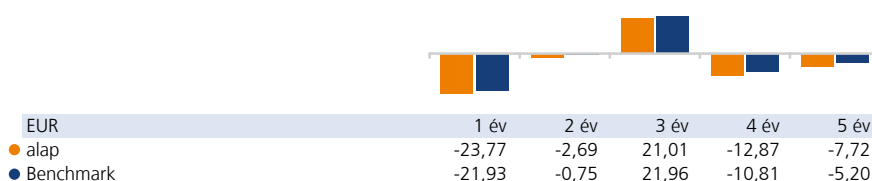
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

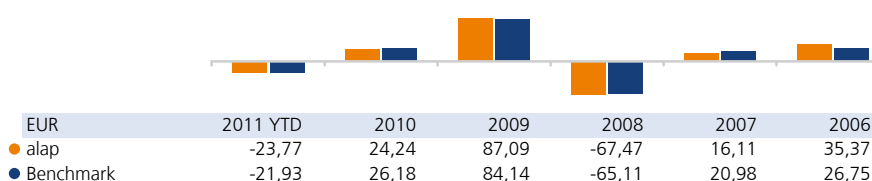
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-6,99	2,44	-22,08	-23,77	-5,30	77,18	-42,36	-33,07
Benchmark	-6,81	2,78	-21,32	-21,93	-1,49	81,40	-36,71	-23,43

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-23,77	-2,69	21,01	-12,87	-7,72
● Benchmark	-21,93	-0,75	21,96	-10,81	-5,20

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-23,77	24,24	87,09	-67,47	16,11	35,37
● Benchmark	-21,93	26,18	84,14	-65,11	20,98	26,75

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0109225770
Bloomberg kód	INGEEQD LX
Reuters kód	LU0109225770.LUF
Telekurs kód	1061144
WKN kód	935938
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	47,36
12 havi NEÉ maximuma	06/04/2011	66,72
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	42,46

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	109,23
Referencia index: MSCI 10/40 EMERGING EUROPE (NET) (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Lukoil Oao-spon Adr	9,68%
Gazprom Oao-spon Adr	9,31%
Sberbank Russia Com(rub)	8,68%
Novatek Gdr (usd)	6,00%
Rosneft Ojsc-gdr	4,90%
Uralkali-spon Gdr-reg S	4,19%
Mobile Telesys Adr (usd)	4,03%
Turkiye Garanti Bankasi	3,20%
Surgutneftegaz Pref(rub)	2,89%
Magnit Gdr	2,83%

Befektetési stílus

Morningstar Box (nincs adat)



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

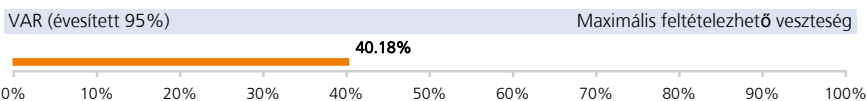


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	22,37	27,33	30,87
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,12	0,72	-0,29
Éves(itett) alfa	-2,19	-0,43	-2,46
α (%)	-1,84	-0,95	-2,52
Béta	1,00	0,99	1,00
R2	0,99	0,97	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,95	-0,16	-0,45
Követési hiba éves(itett)	2,46	4,26	5,56

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

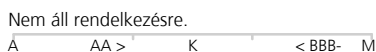
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



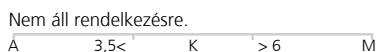
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	15	14	13	12	11
EUR	15,00	10,00	20,00	35,00	35,00

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Oroszország	65,12%
Törökország	14,44%
Lengyelország	11,99%
Egyesült Királyság	2,09%
Magyarország	1,84%
Románia	1,51%
Jersey	1,01%
Ciprus	0,51%

Iparágak szerinti megoszlás

energia	36,57%
pénzügy	30,12%
alapanyagok	11,31%
alapvető fogyasztási javak	7,10%
telekommunikáció	5,85%
ipar	3,20%
közművek	2,44%
diszkrécionális fogyasztási javak	1,89%
informatíotechnológia	0,94%
egyéb	0,58%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0113311731
I hozamotkésítő	LU0109225184
P hozamfizető	LU0109226075
S hozamotkésítő	LU0293043195

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING International

Converging Europe Equity

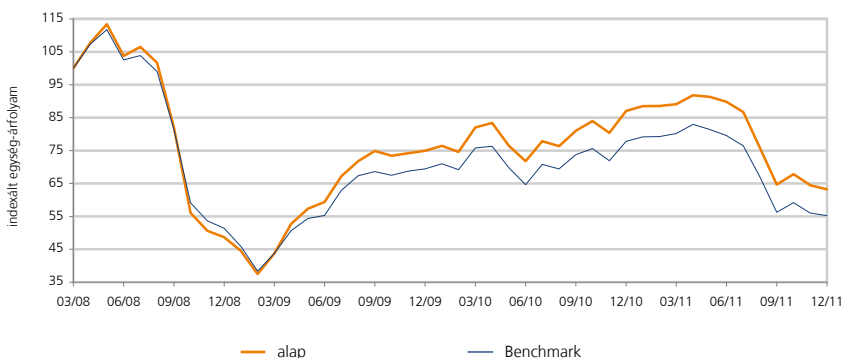
★★
Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011

★★★
3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap befektetési célja a hosszú távú tőkenövekmény elérése azáltal, hogy olyan diverzifikált részvény portfólióba fektet, amely kihasználja a Közép és Dél-kelet európai térség gazdaságainak növekedési ütemét. Az alap olyan tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeit vásárolja, amelyek főként Ausztria, Közép-Kelet Európa, balti államok, limitált mértékben Törökország, Oroszország, valamint a korábbi FÁK államok területén folytatják tevékenységüket.

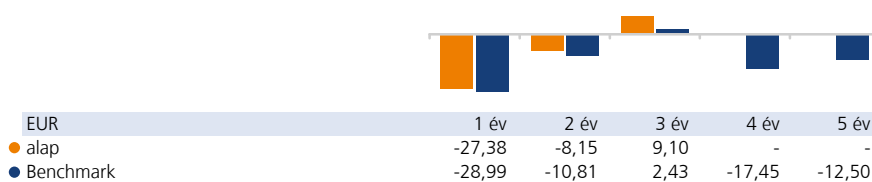
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,95	-2,21	-29,62	-27,38	-15,63	29,84	-	-
Benchmark	-1,42	-1,85	-30,58	-28,99	-20,46	7,47	-53,57	-48,70

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-27,38	16,18	53,90	-	-	-
Benchmark	-28,99	12,02	35,12	-56,80	10,50	20,47

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0345401284
Bloomberg kód	INTLPC LX
Reuters kód	LU0345401284.LUF
Telekurs kód	3748197
WKN kód	-
Sedol kód	-

P osztály hozamátokésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	03/03/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	160,07
12 havi NEÉ maximuma	06/04/2011	235,20
12 havi NEÉ minimuma	25/11/2011	150,28

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	120,69
Referencia index: NTX New European Blue Chip Index (PI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Cez Ceske Energ. Zavody	8,99%
Pko Bank Polski	6,81%
Omv Ag	5,34%
Bank Pekao	5,29%
Erste Group Bank	5,12%
Powszechny Zaklad Ubezp.	4,82%
Kghm Polska Miedz	4,67%
Polska Grupa Ener	4,44%
Mol Magyar Olaj Gazipari	4,34%
Immofinanz	3,84%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT



ING International

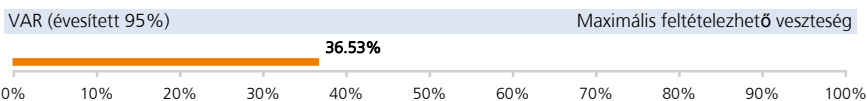
Converging Europe Equity

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	20,38	27,48	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,41	0,28	-
Éves(itett) alfa	0,27	6,55	-
α (%)	1,61	6,66	-
Béta	0,95	1,02	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	0,95	1,75	-
Követési hiba éves(itett)	2,41	3,76	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



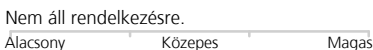
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 45 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

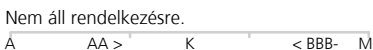
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



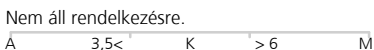
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Lengyelország	32,60%
Ausztria	32,00%
Csehország	13,44%
Magyarország	10,67%
Románia	4,00%
Szlovénia	0,86%
Guernsey	0,75%
Hollandia	0,66%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	44,62%
közművek	16,03%
energia	15,05%
alapanyagok	9,07%
telekommunikáció	7,34%
ipar	5,09%
egészségügy	2,80%
diszkrecionális fogyasztási javak	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0345401367
I hozamotkésítő	LU0345401441
S hozamotkésítő	LU0345401524

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Latin America

★★
Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011

★★
3-year Morningstar Rating™

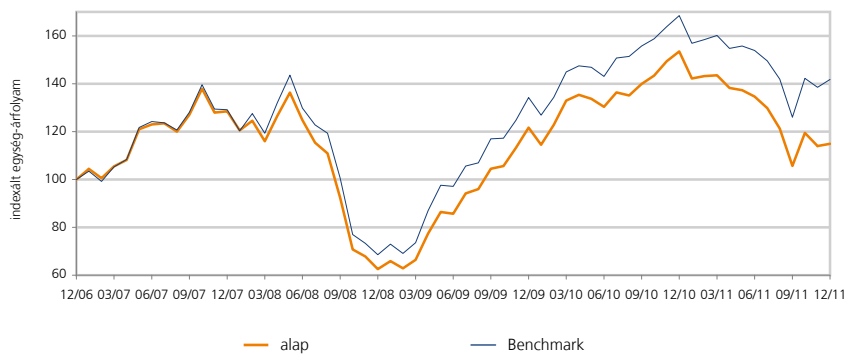


Befektetési politika

A részalap a befektetők számára vonzó áron hozzáférést biztosít a világ néhány leggyorsabban növekvő társaságához, olyan társaságokba történő befektetés útján, amelyek a latin-amerikai régió valamely tőzsdéjén jegyzettek, e régióban található a központjuk vagy eszközeik, értékesítéseik, illetve nyereségük több mint 50%-a.

A részalap célja, hogy aktív kezelés útján túlteljesítse benchmarkját, az MSCI 10/40 Latin America Indexet. A részalap nem rendelkezik előre meghatározott növekedés vs érték vagy nagyobb vs kisebb tőke torzítással.

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,81	8,74	-14,67	-25,14	-5,57	83,78	-10,59	14,89
Benchmark	2,34	12,52	-7,88	-15,84	5,60	106,85	9,74	41,75

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-25,14	-2,83	22,49	-2,76	2,81
● Benchmark	-15,84	2,76	27,41	2,35	7,23

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-25,14	26,13	94,63	-51,35	28,50	-
● Benchmark	-15,84	25,48	95,88	-46,95	29,16	28,54

INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0273689645
Bloomberg kód	INGLATH LX
Reuters kód	LU0273689645.LUF
Telekurs kód	2763013
WKN kód	A0ML9B
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	01/12/2006	254,44
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	313,91
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	436,01
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	278,22

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	188,11
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Itau Unibanco Pn	7,31%
Vale On	5,15%
America Movil L	4,35%
Banco Bradesco Pn	4,15%
Petrobras On	3,29%
Petrobras Pn	3,11%
Ogx Petroleo	2,97%
Vale Pna	2,46%
Buenaventura Minas Adr	2,28%
Grupo Mexico B	2,21%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

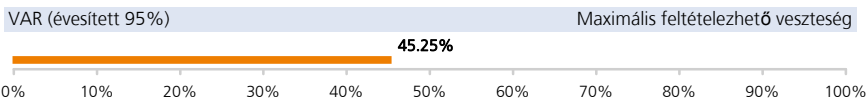


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	21,62	21,67	25,28
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,23	0,98	0,06
Éves(itett) alfa	-9,94	-4,38	-4,05
α (%)	-9,29	-4,93	-4,41
Béta	1,05	1,02	0,99
R2	0,99	0,98	0,98
Információs hányados éves(itett)	-4,69	-1,24	-1,27
Követési hiba éves(itett)	2,35	3,09	3,21

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	●	●

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

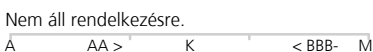
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



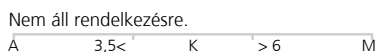
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Brazília	61,18%
Mexikó	20,04%
Chile	5,45%
Peru	2,28%
Kanada	1,90%
Egyesült Királyság	1,71%
Kolumbia	1,24%
	1,12%
Venezuela	0,74%
egyéb	4,34%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	26,42%
alapanyagok	21,84%
energia	14,39%
diszkrecionális fogyasztási javak	10,90%
alapvető fogyasztási javak	9,57%
telekommunikáció	8,71%
ipar	3,33%
egészségügy	2,07%
közművek	1,22%
egyéb	1,56%

További befektetési jegy osztályok

nincs

ING (L)

Invest New Asia

★★
Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/11/2011

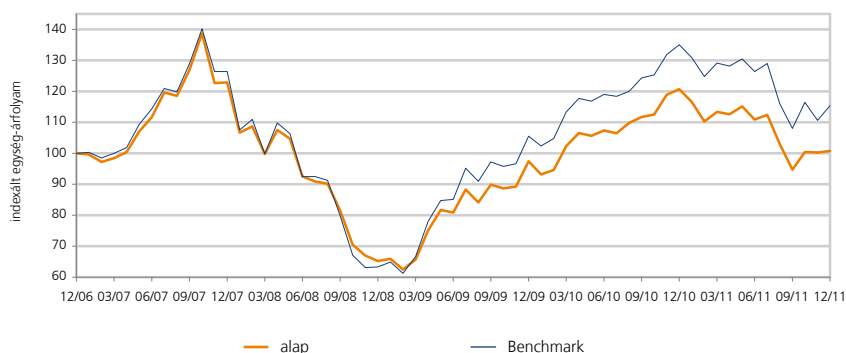
★★
3-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

Az alap elsősorban az Ázsia és Csendes-Óceán térségben (kivéve Ausztráliát és Japánt) alapított, illetve e tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet.

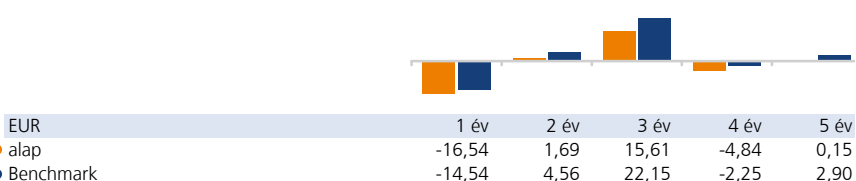
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,47	6,35	-9,14	-16,54	3,41	54,53	-18,01	0,75
Benchmark	4,31	6,76	-8,71	-14,54	9,33	82,26	-8,71	15,38

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-16,54	23,90	49,43	-46,94	22,87	-
Benchmark	-14,54	27,93	66,70	-49,91	26,38	19,26

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0273690064
Bloomberg kód	INGINAH LX
Reuters kód	LU0273690064.LUF
Telekurs kód	2763015
WKN kód	A0ML9C
Sedol kód	-

P osztály hozamtőkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/11/2006	250,21
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/12/2011	264,64
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	333,05
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	242,93

Költségek

Éves alapkezelői díj	1,50%
----------------------	-------

Az alap adatai

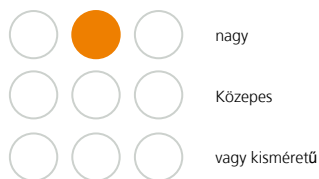
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	216,32
Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Samsung Electronics Co Ltd	6,75%
Taiwan Semiconductor Manufac	4,03%
China Mobile Ltd	2,72%
Hon Hai Precision Industry	2,03%
Starhub	1,79%
Itc	1,78%
China Construction Bank-h	1,75%
Ind & Comm Bk Of China - H	1,74%
Cnooc Ltd	1,67%
Infosys	1,66%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

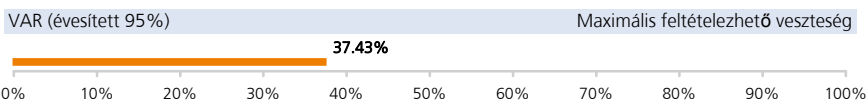


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,38	17,70	20,81
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,16	0,81	-0,06
Éves(itett) alfa	-5,58	-3,06	-2,53
α (%)	-2,00	-6,54	-2,75
Béta	0,79	0,87	0,88
R2	0,85	0,93	0,95
Információs hányados éves(itett)	-0,29	-1,00	-0,47
Követési hiba éves(itett)	7,31	5,22	5,36

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	●	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamteljesítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

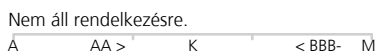
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



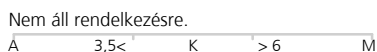
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Ország	Arány
Kína	22,81%
Dél-Korea	22,52%
Taiwan	15,01%
Hong Kong	11,54%
Szingapúr	8,03%
India	7,01%
Malajzia	3,36%
Indonézia	3,32%
Thaiföld	1,95%
Bermuda	0,52%

Iparágak szerinti megoszlás

Iparág	Arány
pénzügy	25,82%
információtechnológia	21,97%
diszkrécionális fogyasztási javak	13,97%
ipar	8,69%
telekommunikáció	8,30%
energia	7,88%
alapanyagok	7,12%
alapvető fogyasztási javak	5,36%
közművek	0,90%

További befektetési jegy osztályok

I hozamteljesítő LU0293039755

ING (L)

Invest Middle East & North Africa

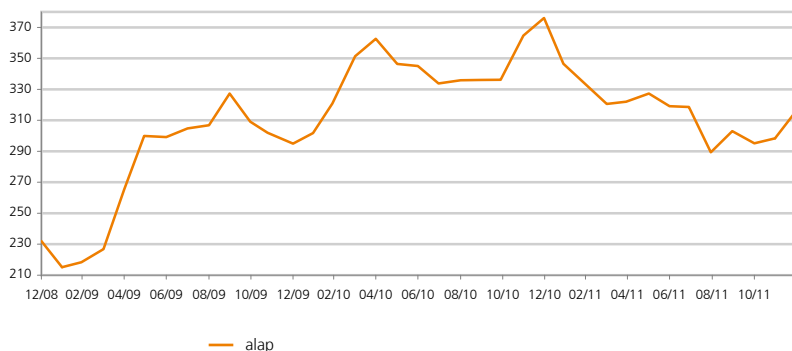


Morningstar minősítés 30/11/2011

Befektetési politika

A befektetési alap elsődlegesen Észak-Afrika és a Közel-Kelet területén (Izrael kivételével) alapított, illetve ezen országok tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Az alap olyan vállalatokba is befektet, amelyek jelentős érdekeltségekkel rendelkeznek e régiókban.

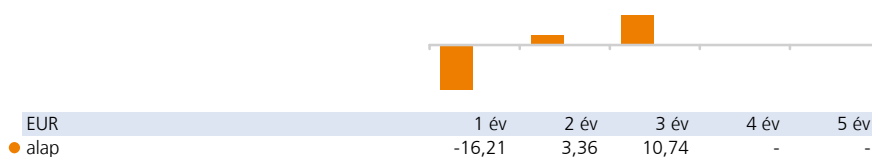
Árfolyamalakulás



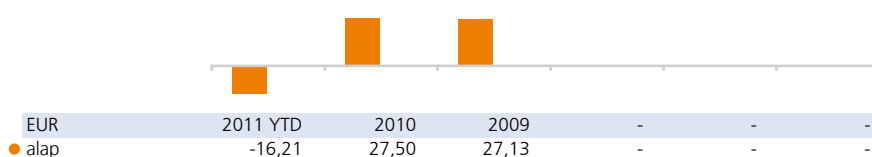
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,61	3,99	-1,26	-16,21	6,83	35,82	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 29/12/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0396248931
Bloomberg kód	INMNAPE LX
Reuters kód	LU0396248931.LUF
Telekurs kód	4735239
WKN kód	AORDU9
Sedol kód	-

P osztály hozamátökésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	13/11/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/12/2011	315,14
12 havi NEÉ maximuma	10/01/2011	389,48
12 havi NEÉ minimuma	23/08/2011	285,96

Költségek

Éves alapkezelői díj	maximum	1,50%
----------------------	---------	-------

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	27,19
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Kgl Logistics Company Ksc/kwd/	6,27%
Saudi Paper Manufacturing Company	5,92%
Ras Al Khaimah Ceramics	5,59%
Saudi Dairy & Foodstuff Co	5,19%
Samba Financial Group	5,07%
Gulf International Services	4,82%
Saudi Investment Group	4,82%
Emaar Properties	4,72%
National Industrialization Company	4,27%
Mobile Telecommunications Company	3,68%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

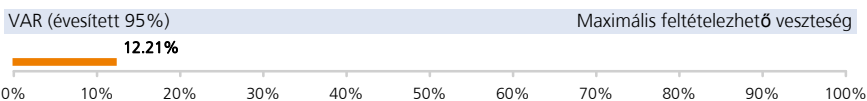


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,13	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,87	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

Az évesített Sharpe mutatóhoz kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 35 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	○	○

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

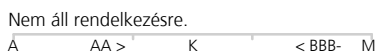
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



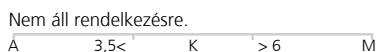
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2011	2010	2009	2008	2007
osztalék sorsz	3	2	1	-	-
EUR	6,45	20,60	19,00	-	-

Az adatok keletkezése 29/12/2011

Országok szerinti megoszlás

Szaud-Arábia	32,27%
Egyesült Arab Emírségek	18,81%
Kuvait	15,54%
Qatar	10,69%
Oman	5,06%
Bahrein	3,52%
Jordan	2,53%
Németország	2,48%
Luxemburg	2,39%
egyéb	6,69%

Devizák szerinti megoszlás

SAR	32,27%
AED	18,81%
KWD	15,54%
QAR	10,69%
USD	10,36%
OMR	5,06%
GBP	3,30%
JOD	2,53%
EGP	1,12%
egyéb	0,31%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0396249665
I hozamotkésítő	LU0396249749
P hozamfizető	LU0396249582
S hozamotkésítő	LU0396253345

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Jogi nyilatkozat az eszközalapok mögött álló befektetési alapokhoz

E dokumentumban található információk kizárólag tájékoztatás célját szolgálják, nem minősülnek ajánlattételnek, különösen nem a tájékoztató alapján történő értékpapír kezelésével, vételével vagy eladásával kapcsolatos ajánlatnak, vagy értékpapír befektetési stratégiában történő részvételre vonatkozó felhívásnak. E dokumentum kizárólag a szakmai befektetőket célozza meg és egy adott befektetési stratégiát ismertet.

Bár különös gondot szenteltünk e dokumentum tartalmának, annak pontosságáért, helyességéért, teljességéért, a – kifejezett vagy vélelmezhető – tartalmáért felelősséget semmilyen jogcímen nem vállalunk. Az e dokumentumban szereplő tájékoztatást – előzetes értesítés nélkül – megváltoztathatjuk, vagy aktualizálhatjuk. Sem az ING Investment Management, sem az ING Csoportozhoz tartozó egyéb vállalat vagy egység, sem azok bármely tisztségviselője, igazgatója, vagy alkalmazottja nem tartozik – közvetve vagy közvetlenül – jogilag vagy más módon felelősséggel az e dokumentumban közölt tájékoztatásért és/vagy ajánlásért.

E dokumentumban foglalt tájékoztatás nem tekinthető befektetési szolgáltatásnak vagy azt kiegészítő szolgáltatásnak. Ha befektetési vagy azt kiegészítő szolgáltatást kíván igénybe venni, forduljon irodánkhoz. Az e dokumentumban foglalt tájékoztatást csak saját kockázatára használhatja fel. Az e dokumentum felhasználásából, vagy arra támaszkodó döntéshozatalból az olvasó által elszenvedett esetleges veszteségért semmilyen – közvetlen vagy közvetett – jogi felelősség nem terhel bennünket. A befektetés kockázattal jár. Felhívjuk a figyelmét, hogy a befektetésének értéke emelkedhet és csökkenhet is, s hogy az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. A dokumentumban foglalt információk másolása, sokszorosítása, terjesztése előzetes engedély nélkül tilos.

Ezen nyilatkozattal kapcsolatban a holland jogszabályok az irányadók.

A mögöttes befektetési alapok az ING (L) és az ING International (SICAV) Luxemburgban létrehozott részalapjai. Az ING (L) és az ING International SICAV a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) által szabályosan engedélyezett jogi személy.

A befektetési alapokra vonatkozó részletesebb tájékoztatás érdekében olvassa el az alapok Tájékoztatóját és vonatkozó mellékleteit. Az e dokumentumban említett befektetési alapról, a termék jellemzőiről, költségeiről, és a kockázatokról szóló összes szükséges tájékoztatást az Egyszerűsített Tájékoztatóban tesszük közzé. Ne vállaljon szükségtelen kockázatot! Kérjük, olvassa el az Egyszerűsített Tájékoztatót. Az alappal kapcsolatos Tájékoztatót és Egyszerűsített Tájékoztatót a következő weblapon találhatják meg: www.ingim.com.

E dokumentumban foglaltak nem minősülnek ajánlattételnek, különösen nem a tájékoztató alapján történő értékpapír-befektetésre vagy eladásra vonatkozó felhívásnak olyan országokban, ahol ezt az érintett hatóságok nem engedélyezték, és ezen országokban tilos e dokumentum tartalmát e célokra felhasználni.

E dokumentum információi nem tekinthetők sem egyedi befektetési, sem pénzügyi, sem jogi tanácsnak. E dokumentum megfelelő gondossággal készült. E dokumentumban közölt információiból semmilyen követelés nem érvényesíthető. Konkrét tanács érdekében, kérjük forduljon befektetési tanácsadóhoz.