

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	1,02357	0,00%	0,00%	-2,19%	-2,43%	-0,91%	-1,78%	-1,68%	0,35%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,16129	3,87%	3,14%	6,00%	1,86%	4,98%	3,59%	2,83%	2,63%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	1,05227	5,97%	7,51%	5,73%	3,04%	10,51%	2,90%	1,03%	0,71%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,36466	6,66%	11,04%	4,64%	7,75%	20,63%	6,38%	2,74%	4,03%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,62177	6,50%	10,91%	10,64%	9,92%	20,81%	7,88%	5,75%	6,92%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,58127	-0,72%	9,28%	11,60%	7,79%	14,71%	-	-	12,20%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,27500	8,28%	8,48%	-6,30%	3,01%	20,61%	-2,45%	-10,25%	3,35%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,71020	6,51%	14,77%	-	-	-	-	-	12,36%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	1,06292	5,92%	13,37%	-	-	-	-	-	7,82%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	1,02073	8,36%	13,74%	-4,02%	-0,41%	14,32%	-2,75%	-6,69%	0,28%	2005.01.11
Európai részvény	0,98711	9,02%	12,79%	-12,56%	-3,72%	13,32%	-5,87%	-7,61%	0,09%	2004.04.30
USA részvény	0,88479	8,73%	23,49%	9,24%	6,76%	17,86%	3,47%	-3,38%	-2,11%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	1,10260	12,29%	20,76%	0,52%	3,41%	16,38%	-	-	2,50%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,87635	9,56%	20,51%	-	-	-	-	-	7,83%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,34331	17,84%	24,45%	15,73%	18,37%	39,69%	10,76%	2,22%	5,27%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	1,06948	0,18%	6,76%	2,95%	-0,45%	4,00%	-	-	1,90%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,74828	6,16%	14,73%	-13,99%	-1,60%	18,53%	-	-	-6,88%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,71367	17,23%	19,24%	-14,68%	-2,32%	28,36%	-5,67%	-5,46%	8,54%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,59355	12,51%	8,93%	-	-	-	-	-	-24,20%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,53408	10,38%	18,42%	-11,28%	-2,86%	23,36%	1,96%	3,27%	7,73%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,17290	8,66%	14,12%	-4,59%	1,39%	16,65%	0,31%	0,69%	2,81%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,93530	10,78%	14,83%	8,18%	-2,05%	13,83%	-	-	-1,86%	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 fejlődésben 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	295,60	-4,99%	1,19%	11,22%	10,97%	-4,40%	13,97%	19,28%

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	11 610 555	3 097
Európai államkötvény	20 346 793	28 209
Európai vállalati kötvény	7 694 830	195 304
Globális vállalati kötvény	19 357 205	-52 488
Fejlődő kötvénypiacok	34 423 088	-262 386
Ázsia kötvény	19 983 023	259 421
Európai ingatlankezelési részvény	17 563 491	493 212
Globális élelmiszeripari részvény	13 622 137	553 649
Globális egészségügyi részvény	7 537 997	54 272
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	9 489 113	-10 318
Európai részvény	5 882 587	26 782
USA részvény	4 998 125	259 948
Globális növekedési részvény	6 623 945	-18 812
Fenntartható növekedés részvény	3 419 179	61 250
Presztízs- és luxusmárkák részvény	15 962 887	374 120
Hedge Fund Index részvény	760 080	-45 848
Nyersanyagpiaci részvény	10 544 261	-597 489
Fejlődő európai régió részvény	45 693 727	-1 833 858
Feltörekvő Európa részvény	3 811 807	6 165
Latin-amerikai részvény	37 849 429	-1 717 591
Fejlődő ázsiai részvény	34 747 858	-953 075
Afrika és Közel-Kelet részvény	1 720 576	265 561

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



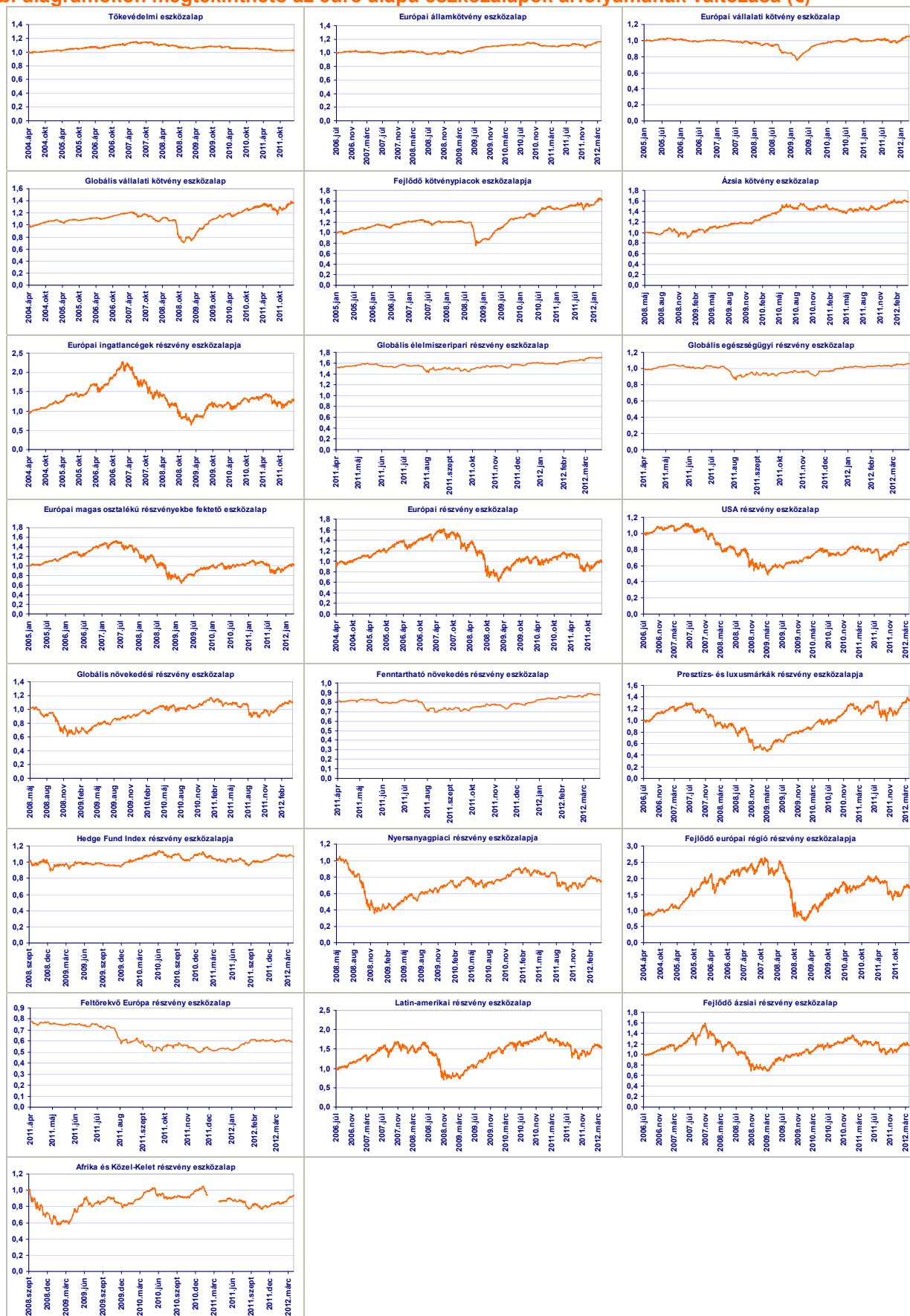
Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

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 tartalmaznak.

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)

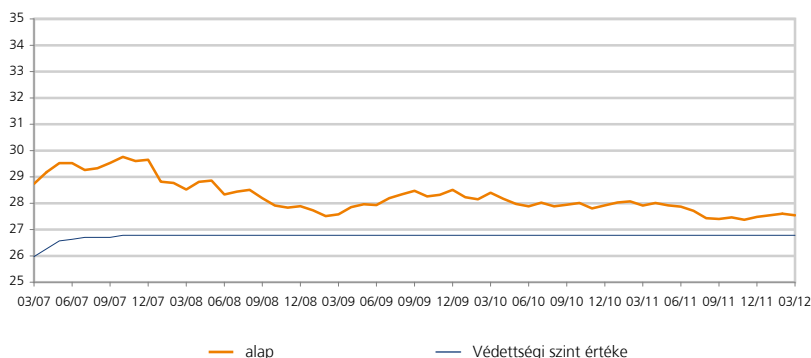
ILF Protected Mix 90

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 beolvastott 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	-0,22	0,22	0,51	-1,33	-3,03	-0,15	-3,44	-4,18

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,33	-1,53	-0,05	-0,87	-0,85

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	0,22	-1,58	-2,07	2,22	-5,94	4,07

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	1,45	1,90	2,59
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,45	-0,43	-0,63

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

Kockázati jellemzők

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

Az Éval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatot a hozamkötés 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 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamkötés	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	27/05/2011	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	27,54
12 havi NEÉ maximuma	29/04/2011	28,01
12 havi NEÉ minimuma	24/11/2011	27,18
Védettségi szint értéke	30/03/2012	26,78

Költségek

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

Az alap adatai

Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	52,49

Befektetési összetétel

kötvény	83,87%
készpénz	9,38%
részvény	6,75%

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Euro



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



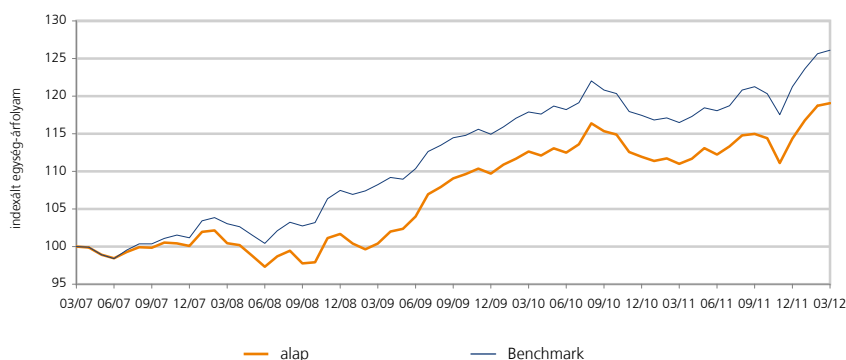
10-year Morningstar Rating™

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-befektetésiigazgatók 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvastott alap nettó eszközértékén alapul (modellezett teljesítményadatok).

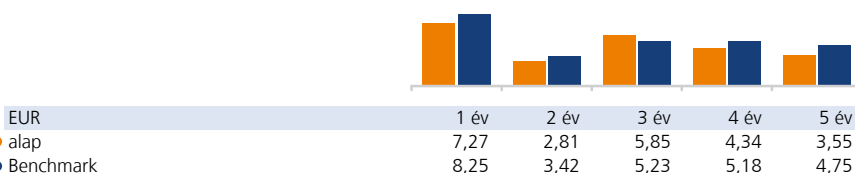
Árfolyamalakulás



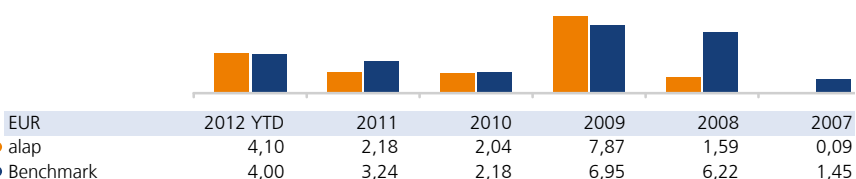
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,28	4,10	3,56	7,27	5,70	18,59	18,53	19,06
Benchmark	0,37	4,00	4,00	8,25	6,97	16,52	22,37	26,10

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012	446,45
12 havi NEÉ maximuma	09/03/2012	448,02
12 havi NEÉ minimuma	25/11/2011	413,41

Költségek

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

Az alap adatai

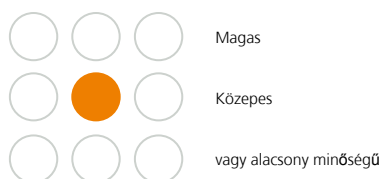
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	842,82
A lejáratig számított évesített hozam	3,78%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,92
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Germany Govt Bund	5,58%
Kfw 04/07/2015 3.5%	3,08%
European Investment Bank 15/10/2015 3.125%	3,03%
Belgium Govt Olo #41	2,99%
Dexia Municipal Agency 20/02/2013 4.25%	2,91%
France Govt Oat	2,90%
Italy Govt Btp 3.0% 2014-04-01	2,49%
Germany Govt Bund	2,41%
Belgium Govt Olo #52	2,38%
Italy Govt Btp	2,20%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

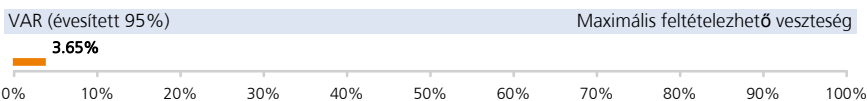


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	5,26	4,31	4,28
Sharpe-mutató éves(itett)	1,24	1,18	0,65
Éves(itett) alfa	-1,26	0,28	-1,47
α (%)	-0,98	0,62	-1,20
Béta	1,05	1,06	1,07
R2	0,96	0,95	0,91
Információs hányados éves(itett)	-0,82	0,58	-0,87
Követési hiba éves(itett)	1,10	1,02	1,30

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).

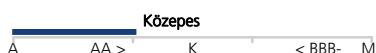
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	31,75%
0	6,72%
AA	22,66%
A	29,89%
BBB	9,30%
BB	0,63%
egyéb	-0,95%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	10,99%
1 és 3 év között	13,89%
3 és 5 év között	14,92%
5 és 7 év között	23,20%
7 és 10 év között	12,47%
több mint 10 év	24,53%

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

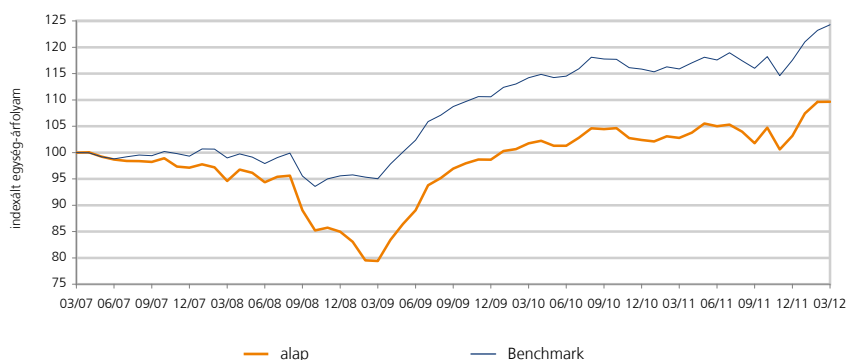


Befektetési politika

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 mérésekkel 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).

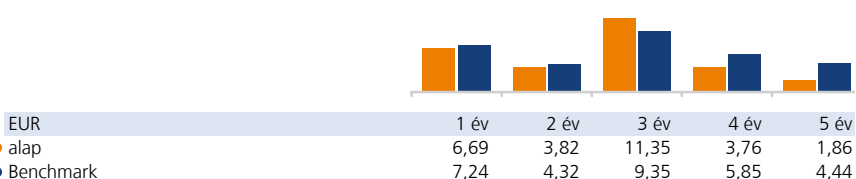
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,04	6,29	7,73	6,69	7,78	38,08	15,92	9,65
Benchmark	0,86	5,71	7,13	7,24	8,82	30,76	25,53	24,27

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012 142,55
12 havi NEÉ maximuma	28/03/2012 143,58
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)	259,20
A lejáratig számított évesített hozam	-
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	-
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Telefonica Emisiones Sau 5.431% 03-feb-2014	2,12%
Dbr 3 3/4 01/04/17	1,53%
Intesa 4.375% 16/08/2016	1,32%
Pernod-ricard Sa 4.875% 18-mar-2016	1,25%
Atlas Copco Ab 2.625% 15/03/2019	1,25%
Fortis Bank Nederland 4.000% 03-feb-2015	1,22%
Rabobank 4.750% 15-jan-2018	1,15%
Royal Bk Of Scotland Plc 4% 15/03/2016	1,13%
Ubi Banca Spca 4.5% 22/02/2016	1,05%
Abn Amro Bank Nv 3.5% 12/01/2018	1,03%

Befektetési stílus

ING IM Box (Nincs Adat)



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

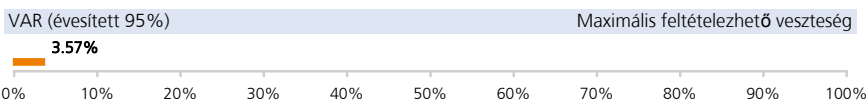


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	7,93	6,66	7,42
Sharpe-mutató éves(itett)	0,75	1,59	0,15
Éves(itett) alfa	-2,15	-1,18	-4,11
α (%)	-0,55	2,00	-2,58
Béta	1,25	1,34	1,41
R2	0,93	0,94	0,86
Információs hányados éves(itett)	-0,19	0,80	-0,71
Követési hiba éves(itett)	2,53	2,31	3,40

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
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)



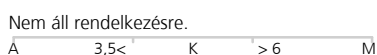
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	8,88%
AA	7,61%
A	36,54%
BBB	36,63%
BB	1,29%
B	0,86%
egyéb	8,18%

Kamatkitettség

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



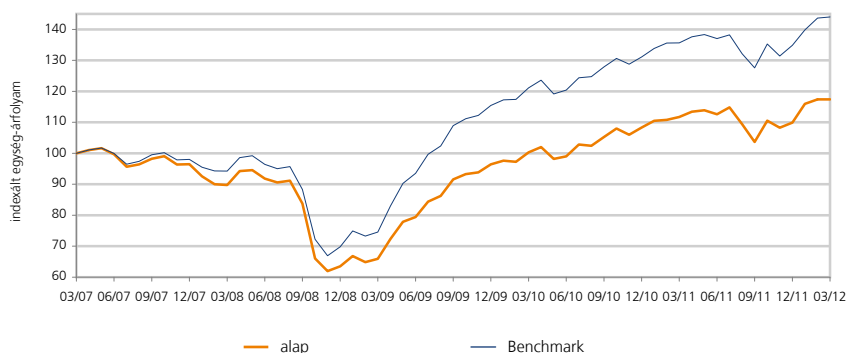
10-year Morningstar Rating™

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 Subordinates 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 beolvasztott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

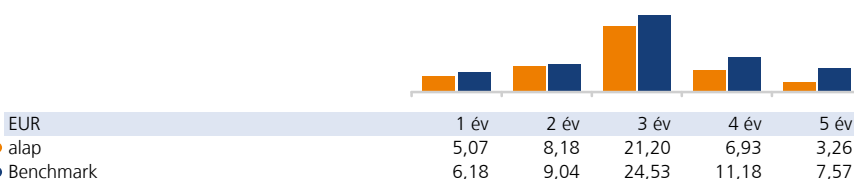
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,03	6,78	13,26	5,07	17,03	78,03	30,76	17,40
Benchmark	0,24	6,77	12,89	6,18	18,91	93,13	52,78	44,01

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	6,78	1,49	12,36	51,81	-34,17	-1,31
Benchmark	6,77	2,87	13,58	65,39	-28,79	0,18

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918664
Bloomberg kód	IGHPEH LX
Reuters kód	LU0546918664.LUF
Telekurs kód	11789795
WKN kód	A1H958
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	406,13
12 havi NEÉ maximuma	01/03/2012	413,27
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	348,75

Költségek

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

Az alap adatai

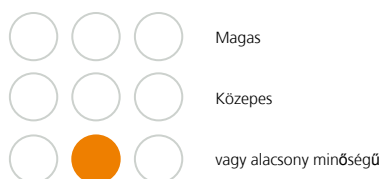
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	472,02
A lejáratig számított évesített hozam	7,81%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,56
Referencia index: 70% BARCAP US HY, 30% BARCAP PAN EUR HY 2% ISSUER C (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Reynolds Grp Iss/reynold	1,27%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	1,07%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	1,05%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	1,04%
Ardagh Pkg Fin 7.375% 15-oct-2017	0,92%
Banco Comerc Portugues 2/2013 Frn	0,84%
Nara Cable Fundi 8.875% 01-dec-2018	0,83%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,83%
Heidelcement Fin 8.000% 31-jan-2017	0,71%
Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	0,67%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

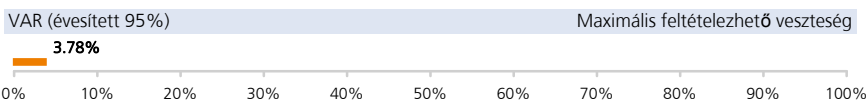


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,26	11,13	15,24
Sharpe-mutató éves(itett)	0,35	1,83	0,16
Éves(itett) alfa	-1,54	-1,96	-4,08
α (%)	-1,12	-3,33	-4,31
Béta	1,10	0,97	1,02
R2	0,92	0,94	0,96
Információs hányados éves(itett)	-0,27	-1,01	-1,33
Követési hiba éves(itett)	3,65	2,62	2,97

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	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

S&P (aggregált) besorolás

BBB	1,81%
BB	33,49%
B	46,54%
CCC	13,01%
C	0,00%
D	0,01%
egyéb	5,15%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	57,16%
Hollandia	4,36%
Kína	3,35%
Olaszország	3,05%
Írország	2,22%
Németország	2,04%
Spanyolország	1,85%
Portugália	1,63%
Franciaország	1,57%
egyéb	22,77%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	10,28%
1 és 3 év között	4,67%
3 és 5 év között	2,61%
5 és 7 év között	18,11%
7 és 10 év között	35,03%
több mint 10 év	29,30%

További befektetési jegy osztályok

nincs

ING (L)

Renta Fund EMD Hard Currency



Morningstar minősítés 29/02/2012



5-year Morningstar Rating



10-year Morningstar Rating

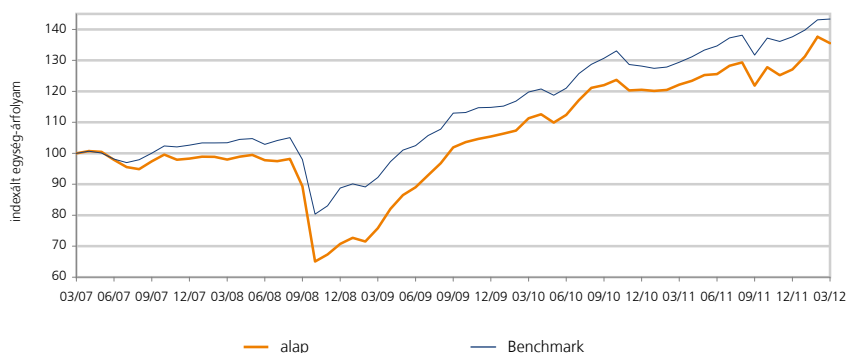


Befektetési politika

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 jegyzőkönyveinek 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 jegyzőkönyvek és az X CAP HUF-befektetési jegyzőkönyv 2011. április 29. előtti teljesítményének meghatározása ezért a beolvasztott alap nettó eszközértékein alapul (modellezett teljesítményadatok).

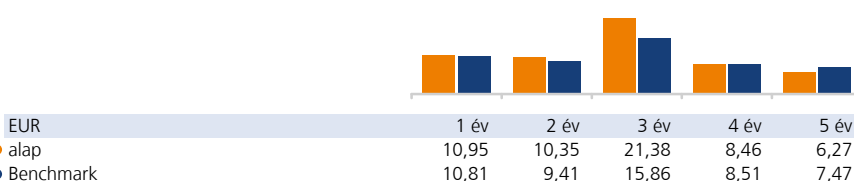
Árfolyamalakulás



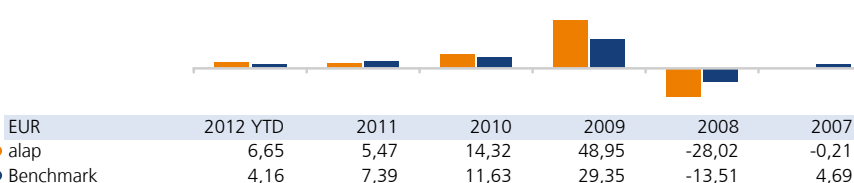
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,50	6,65	11,26	10,95	21,76	78,84	38,36	35,54
Benchmark	0,21	4,16	8,84	10,81	19,70	55,52	38,65	43,36

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012 4.005,93
12 havi NEÉ maximuma	14/03/2012 4.077,87
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011 3.538,73

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	1.091,45
A lejáratig számított évesített hozam	6,08%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	6,97
Referencia index: JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED TO EURO (FROM J (R))	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 2 3/4 02/15/19	8,15%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,73%
Russia Global 7.500% 31-mar-2030	2,60%
Poland Republic Of - Global 5% 23/03/2022	2,30%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	2,26%
Petronas Capital Ltd 12/08/2019 5.25%	2,20%
Philippines Republic 10.625% 16-mar-2025	2,02%
Ve Republic 11.95% Due 31	2,00%
Brazil (fed Rep Of)-global 8.250% 20-jan-2034	1,88%
National Power Corp 15/05/2028 9.625%	1,75%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

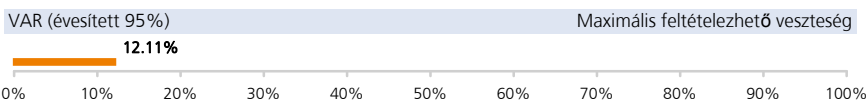


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	10,39	9,33	16,06
Sharpe-mutató éves(itett)	0,98	2,21	0,34
Éves(itett) alfa	-3,15	1,05	-3,24
α (%)	0,14	5,52	-1,20
Béta	1,34	1,26	1,37
R2	0,89	0,89	0,95
Információs hányados éves(itett)	0,05	1,37	-0,15
Követési hiba éves(itett)	4,19	3,52	6,28

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

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	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	4,18%
AA	3,86%
A	6,29%
BBB	35,00%
BB	21,66%
B	13,37%
CCC	0,08%
egyéb	15,57%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	5,47%
1 és 3 év között	4,72%
3 és 5 év között	7,56%
5 és 7 év között	12,53%
7 és 10 év között	24,44%
több mint 10 év	45,28%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0546915215
I hozamfizető	LU0555021020
S hozamotkésítő	LU0555021376

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Asian Debt Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



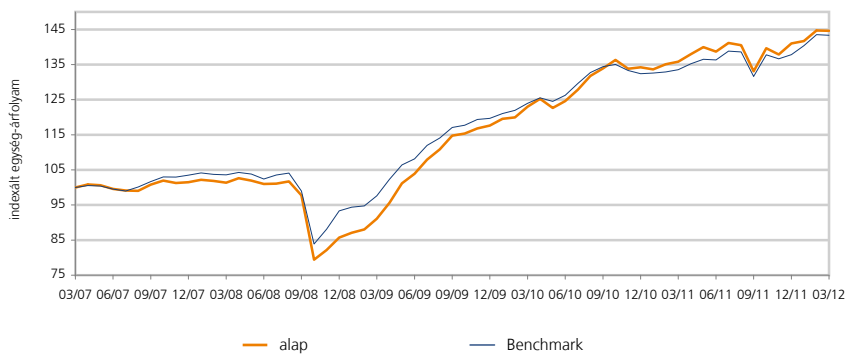
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfolió 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).

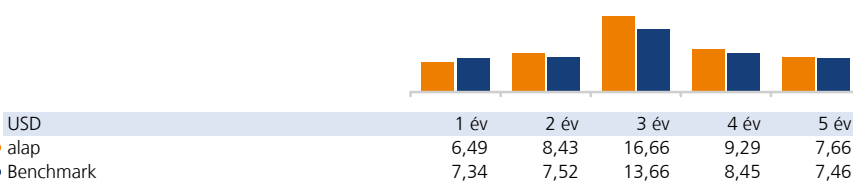
Árfolyamalakulás



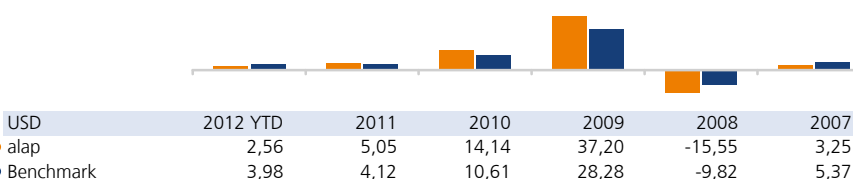
Visszatekintő hozamok (%)

USD	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,06	2,56	8,68	6,49	17,56	58,79	42,67	44,63
Benchmark	-0,13	3,98	8,89	7,34	15,60	46,85	38,35	43,33

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012 1.493,96
12 havi NEÉ maximuma	13/03/2012 1.503,21
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)	155,92
A lejáratig számított évesített hozam	5,01%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	5,06
Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Hutch Wham Int 09 Ltd 09/04/2019 7.625%	3,50%
Indonesia Rep 11.625% 09-04/03/2019	2,97%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	2,95%
Indonesia Republic 6.875% 17-jan-2018	2,30%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,20%
Chinatrust Comm Bank Hk 5.625%	1,85%
Korea Development Bank-global 3.875% 04/05/2017	1,83%
Korea Midland Power Co 14/03/2016 5.5%	1,81%
Export-import Bk Korea 14/01/2015 5.875%	1,62%
Plnij 7.750% 20-jan-2020	1,55%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

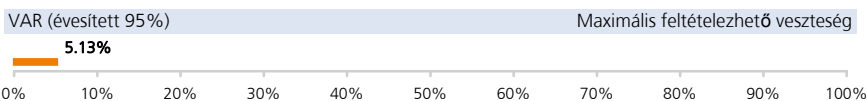


Kimutatások

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,71	7,42	11,23
Sharpe-mutató éves(itett)	0,66	2,14	0,61
Éves(itett) alfa	-1,12	1,02	-0,53
α (%)	-0,85	3,00	0,19
Béta	1,05	1,13	1,12
R2	0,93	0,90	0,94
Információs hányados éves(itett)	-0,32	1,09	0,07
Követési hiba éves(itett)	2,39	2,45	3,09

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
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	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	-2,48%
AA	1,45%
A	30,92%
BBB	15,67%
BB	34,39%
B	4,03%
D	0,00%
egyéb	16,01%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	2,50%
1 és 3 év között	17,80%
3 és 5 év között	39,50%
5 és 7 év között	14,30%
7 és 10 év között	15,40%
több mint 10 év	10,50%

További befektetési jegy osztályok

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

ING (L)

Invest European Real Estate



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

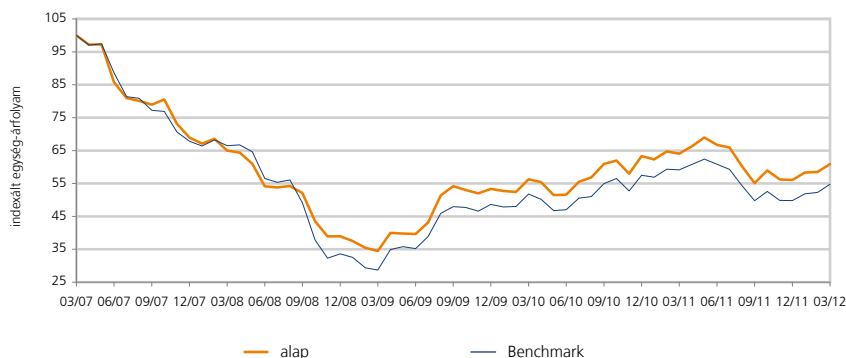


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

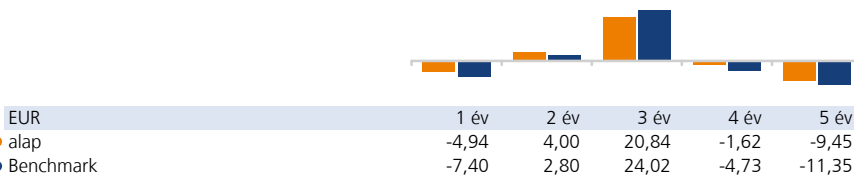
Árfolyamalakulás



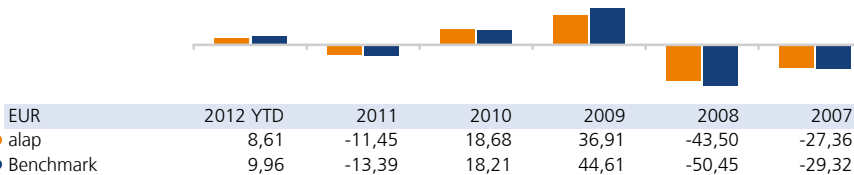
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,08	8,61	10,49	-4,94	8,16	76,45	-6,31	-39,12
Benchmark	4,67	9,96	10,06	-7,40	5,67	90,76	-17,64	-45,25

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012 637,24
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

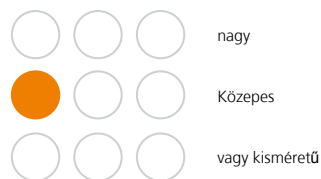
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	104,95
Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Unibail-rodamco	9,43%
Immofinanz	8,37%
Land Securities Group	8,10%
Gecina	6,42%
Klepierre	5,97%
Swiss Prime Site-reg	4,93%
Eurocommercial Propertie-cv	4,79%
Derwent London Plc	4,79%
Hufvudstaden Ab-a Shs	4,15%
Psp Swiss Property Ag-reg	4,06%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

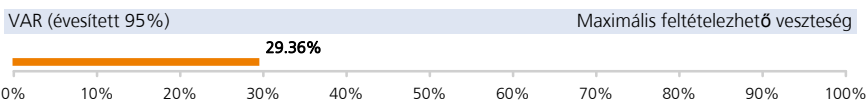


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,79	21,00	21,74
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,32	0,96	-0,47
Éves(itett) alfa	2,96	-0,83	-0,17
α (%)	2,46	-3,18	1,90
Béta	1,03	0,91	0,83
R2	0,98	0,96	0,91
Információs hányados éves(itett)	0,97	-0,56	0,30
Követési hiba éves(itett)	2,77	4,39	8,29

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!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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).

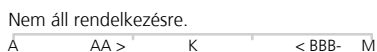
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



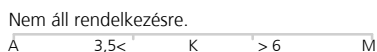
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évi	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	28,07%
Egyesült Királyság	24,56%
Hollandia	11,29%
Svájc	11,08%
Svédország	9,70%
Ausztria	8,37%
Németország	2,14%
Finnország	1,59%
Olaszország	1,58%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	53,88%
GBP	24,56%
CHF	11,08%
SEK	9,78%
CZK	0,69%
PLN	0,00%
USD	0,00%

További befektetési jegy osztályok

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

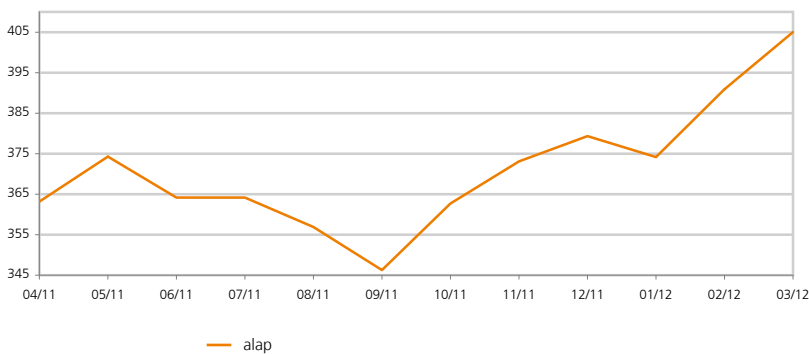
ING (L)

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 diverzifikált 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	3,61	6,78	16,97	-	-	-	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-	-	-	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	-	-	-	-
alap	6,78	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtökésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	405,04
12 havi NEÉ maximuma	30/03/2012	405,04
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	335,36

Költségek

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

Az alap adatai

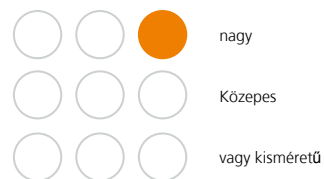
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	144,53
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Nestle	9,11%
Pepsico Inc	8,46%
Philip Morris International	7,11%
British American Tobacco	6,32%
Japan Tobacco Inc	4,82%
Colgate-palmolive Co	4,75%
Unilever Nv Cert	4,69%
Imperial Tobacco Group	4,69%
Cvs Caremark Corp	4,63%
Kraft Foods Inc-class A	3,97%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

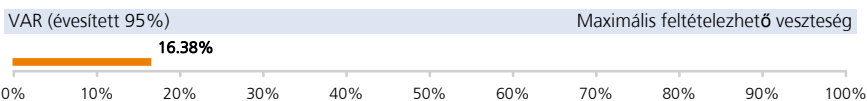


Kimutatások

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 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).

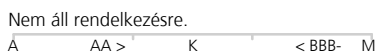
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



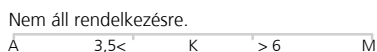
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	39,79%
Egyesült Királyság	15,77%
Svájc	9,11%
Kína	7,69%
Japán	6,04%
Hollandia	4,69%
Franciaország	3,40%
Belgium	2,81%
Hong Kong	1,82%
egyéb	8,88%

További befektetési jegy osztályok

P hozamteljesítő	LU0332193852
X hozamteljesítő	LU0332193779
I hozamteljesítő	LU0555017184

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

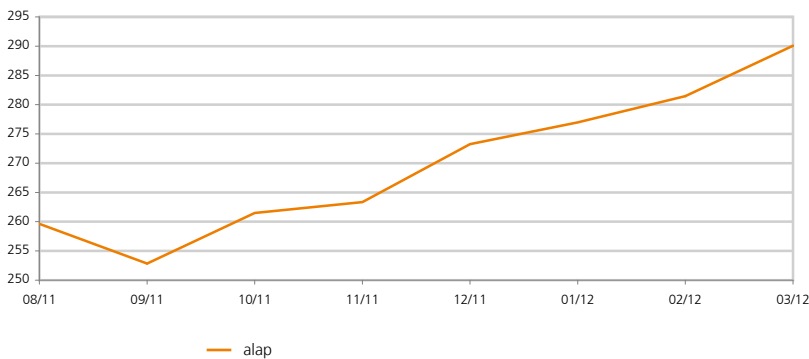
ING (L)

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	3,07	6,16	14,72	-	-	-	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-	-	-	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	-	-	-	-
● alap	6,16	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtökésítő (hedged)	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	08/04/2011 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012 290,08
12 havi NEÉ maximuma	30/03/2012 290,08
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011 233,89

Költségek

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

Az alap adatai

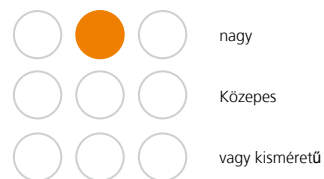
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	176,12
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Pfizer Inc	7,20%
Johnson & Johnson	6,54%
Novartis	5,43%
Roche Holding Genuss	5,05%
Merck & Co. Inc.	4,89%
Glaxosmithkline	4,65%
Abbott Laboratories	4,10%
Sanofi	3,86%
Unitedhealth Group Inc	2,78%
Novo Nordisk B	2,45%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

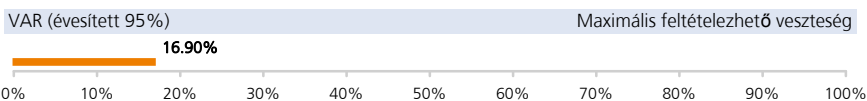
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	-	-	-
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 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).

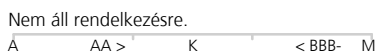
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



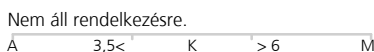
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évszám	1 éves	3 éves	5 éves
évszám	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-
EUR	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	59,64%
Svájc	10,89%
Egyesült Királyság	8,25%
Japán	4,91%
Franciaország	4,57%
Németország	3,50%
Dánia	2,45%
Izrael	1,74%
Írország	1,24%
egyéb	2,80%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	52,76%
USD	32,16%
CHF	5,63%
GBP	4,06%
JPY	2,48%
DKK	1,20%
ILS	0,89%
AUD	0,50%
CAD	0,32%
SEK	0,00%

További befektetési jegy osztályok

P hozamotkésítő	LU0341736568
X hozamotkésítő	LU0341736642
I hozamotkésítő	LU0555017853

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



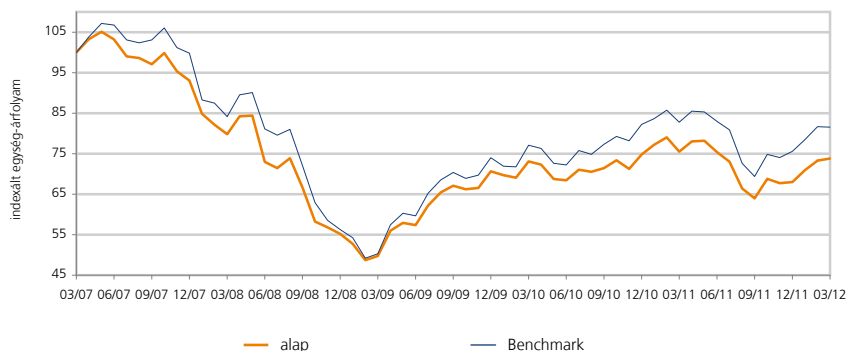
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

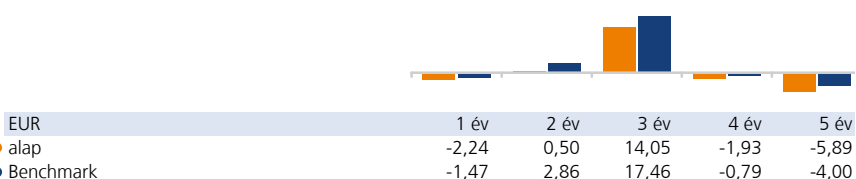
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,70	8,59	15,42	-2,24	0,99	48,37	-7,52	-26,18
Benchmark	-0,14	7,87	17,51	-1,47	5,80	62,06	-3,11	-18,46

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	8,59	-9,11	5,88	27,98	-40,69	-5,89
Benchmark	7,87	-8,08	11,10	31,59	-43,64	2,69

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	01/12/2004	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	279,33
12 havi NEÉ maximuma	11/05/2011	298,80
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)	487,04
Referencia index: MSCI Europe Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Hsbc Holdings (gb)	3,04%
Novartis	3,02%
Roche Holding Genuss	2,60%
Glaxosmithkline	1,96%
Ericsson (Im) B	1,83%
Kpn (kon.)	1,81%
Bouygues Ord	1,80%
Homeserve Plc	1,80%
Edf	1,75%
E.on Ag	1,70%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

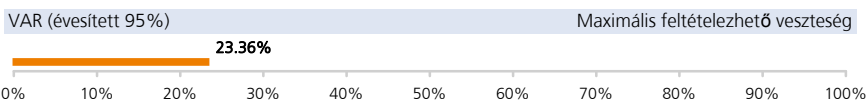


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,45	14,78	17,05
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,20	0,90	-0,39
Éves(itett) alfa	-0,94	-1,56	-2,38
α (%)	-0,77	-3,41	-1,89
Béta	0,93	0,91	0,91
R2	0,97	0,96	0,94
Információs hányados éves(itett)	-0,25	-0,91	-0,40
Követési hiba éves(itett)	3,00	3,14	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

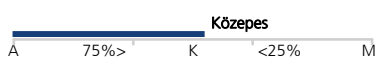
Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	●	●	●	○	○

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).

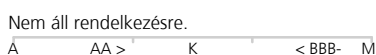
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



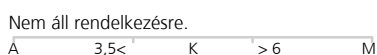
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	32,02%
Németország	14,31%
Franciaország	12,85%
Svájc	8,66%
Hollandia	6,42%
Spanyolország	4,82%
Svédország	3,73%
Portugália	1,95%
Finnország	1,78%
egyéb	13,46%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	18,29%
ipar	16,20%
egészségügy	15,54%
közművek	9,22%
alapanyagok	8,39%
diszkréionális fogyasztási javak	7,87%
telekommunikáció	7,53%
informatiótechnológia	6,75%
alapvető fogyasztási javak	6,19%
energia	4,01%

További befektetési jegy osztályok

X hozamteljesítő	LU0205352882
I hozamteljesítő	LU0205353187
P hozamteljesítő	LU0205351728
I hozamteljesítő	LU0218792157
S hozamteljesítő	LU0293043864

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Euro Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

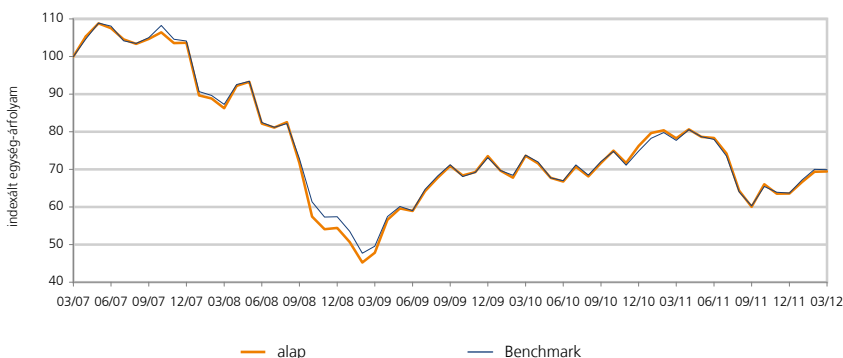


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

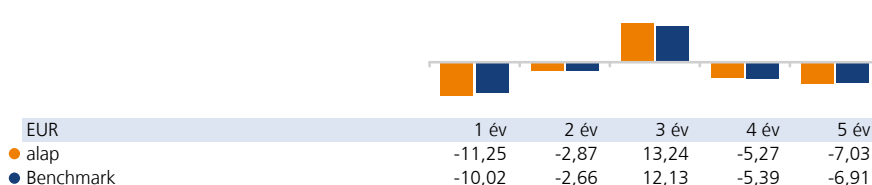
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,12	9,26	15,63	-11,25	-5,66	45,20	-19,46	-30,55
Benchmark	-0,10	9,72	15,96	-10,02	-5,25	40,98	-19,88	-30,09

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	9,26	-16,60	3,66	35,08	-47,50	4,88
Benchmark	9,72	-14,89	2,40	27,32	-44,85	7,82

Az adatok keletkezése 30/03/2012

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)	30/03/2012	95,66
12 havi NEÉ maximuma	02/05/2011	111,41
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)	290,40
Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sanofi	5,09%
Siemens	4,77%
Total	4,43%
Basf	3,04%
Gdf Suez	2,98%
Telefonica	2,84%
Bnp Paribas	2,58%
Volkswagen Ag-pfd	2,52%
Allianz	2,52%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2,47%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

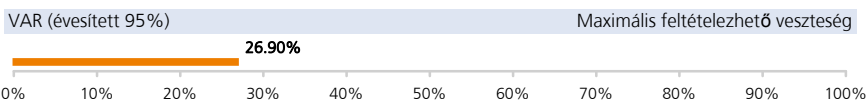


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	21,14	20,69	22,72
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,57	0,60	-0,34
Éves(itett) alfa	-0,83	0,51	0,60
α (%)	-1,22	1,11	-0,12
Béta	1,04	1,05	1,07
R2	0,99	0,99	0,98
Információs hányados éves(itett)	-0,53	0,42	-0,02
Követési hiba éves(itett)	2,49	2,45	3,37

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).

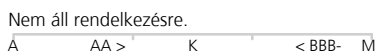
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



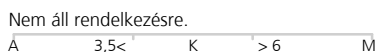
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évszám	2011	2012	2013	2014	2015
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	38,86%
Németország	28,57%
Hollandia	9,19%
Spanyolország	6,52%
Olaszország	3,95%
Portugália	3,36%
Ausztria	2,57%
Belgium	1,98%
Finnország	1,33%
egyéb	3,68%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	19,45%
alapvető fogyasztási javak	12,39%
ipar	11,81%
diszkrécionális fogyasztási javak	10,87%
alapanyagok	8,90%
telekommunikáció	8,83%
energia	8,44%
közművek	8,16%
egészségügy	6,89%
informatiótechnológia	4,25%

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 29/02/2012

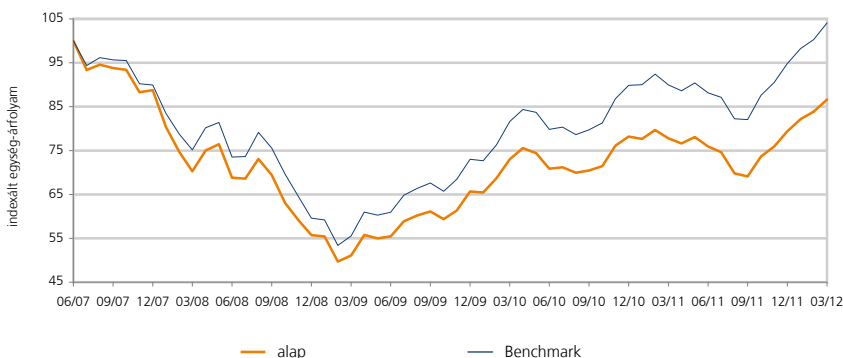


3-year Morningstar Rating™

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.

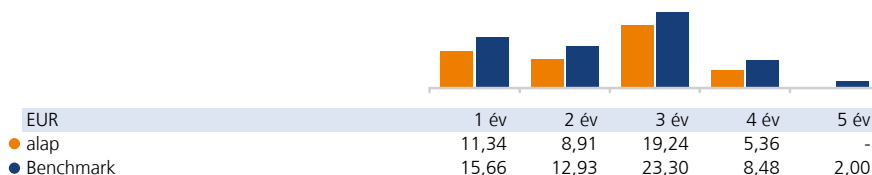
Árfolyamalakulás



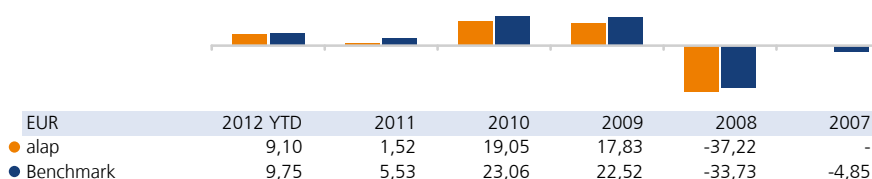
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,23	9,10	25,30	11,34	18,62	69,54	23,21	-
Benchmark	3,76	9,75	26,84	15,66	27,54	87,43	38,49	10,43

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	9,10	1,52	19,05	17,83	-37,22	-
Benchmark	9,75	5,53	23,06	22,52	-33,73	-4,85

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtokésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	- 267,59
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012 236,21
12 havi NEÉ maximuma	15/03/2012 240,18
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011 174,80

Költségek

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

Az alap adatai

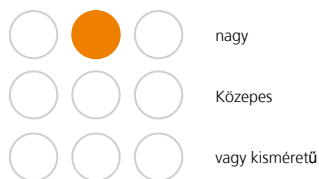
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	164,09
Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	4,38%
Exxon Mobil Corp	2,97%
Microsoft Corp	1,85%
Ibm Corp	1,53%
Chevron Corp	1,46%
General Electric Co	1,28%
Jpmorgan Chase & Co	1,20%
Google A	1,13%
At&t	1,08%
Johnson & Johnson	1,03%

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)

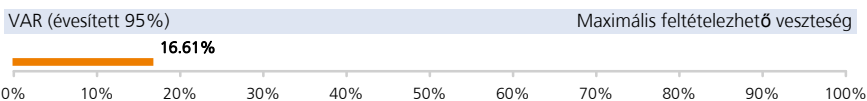
Invest US (ECC)

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,70	12,38	-
Sharpe-mutató éves(itett)	0,83	1,49	-
Éves(itett) alfa	-4,29	-3,30	-
α (%)	-4,32	-4,05	-
Béta	1,04	1,00	-
R2	1,00	0,99	-
Információs hányados éves(itett)	-3,65	-2,72	-
Követési hiba éves(itett)	1,02	1,20	-

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 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).

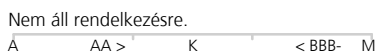
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



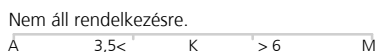
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Iparágak szerinti megoszlás

informatiótechnológia	20,10%
pénzügy	13,35%
diszkrécionális fogyasztási javak	12,45%
egészségügy	11,78%
energia	11,29%
alapvető fogyasztási javak	10,81%
ipar	9,82%
közművek	4,59%
alacsonyanyagok	3,12%
telekommunikáció	2,69%

További befektetési jegy osztályok

I hozamtőkésítő	LU0293042627
-----------------	--------------

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Global Opportunities



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



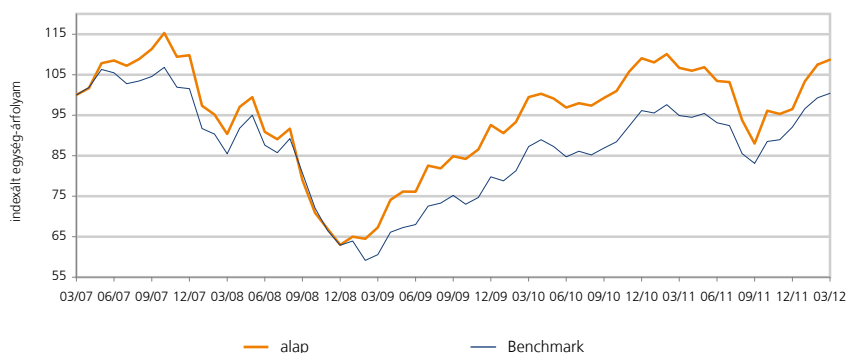
5-year Morningstar Rating™



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.

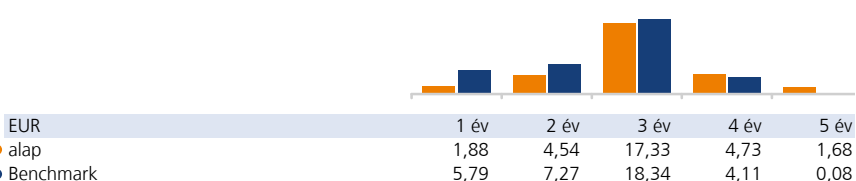
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,14	12,63	23,53	1,88	9,28	61,51	20,30	8,69
Benchmark	1,12	9,06	20,82	5,79	15,07	65,73	17,46	0,39

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	12,63	-11,53	17,84	47,00	-42,67	13,47
Benchmark	9,06	-4,25	20,50	26,87	-38,08	3,51

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtőkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/08/2006	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	276,83
12 havi NEÉ maximuma	15/03/2012	283,53
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	218,27

Költségek

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

Az alap adatai

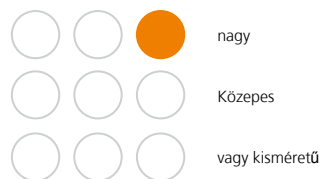
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	379,33
Referencia index: MSCI (AC) WORLD INDEX GROSS (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Netapp	2,67%
Apple	2,29%
Novartis	2,24%
Microsoft Corp	2,17%
Nestle	2,16%
Hsbc Holdings (gb)	1,79%
Google A	1,78%
Spdr S&p Biotech Etf	1,77%
Imperial Tobacco Group	1,59%
Samsung Electronics Co Ltd	1,58%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

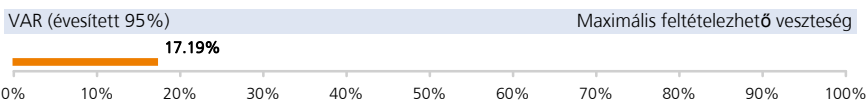
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,66	14,16	17,13
Sharpe-mutató éves(itett)	0,06	1,17	0,05
Éves(itett) alfa	-4,98	-2,75	1,81
α (%)	-3,90	-1,01	1,60
Béta	1,31	1,12	1,04
R2	0,93	0,91	0,90
Információs hányados éves(itett)	-0,59	-0,18	0,31
Követési hiba éves(itett)	6,02	4,35	5,68

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).

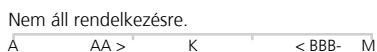
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



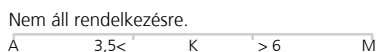
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	37,06%
Egyesült Királyság	10,54%
Svájc	8,60%
Kína	6,83%
Japán	5,67%
Hollandia	4,25%
Franciaország	2,99%
Indonézia	2,27%
India	1,86%
egyéb	19,92%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	22,82%
pénzügy	14,46%
alapvető fogyasztási javak	13,58%
energia	12,09%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,86%
ipar	8,99%
egészségügy	7,48%
alapanyagok	5,24%
telekommunikáció	2,37%
közművek	1,11%

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 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

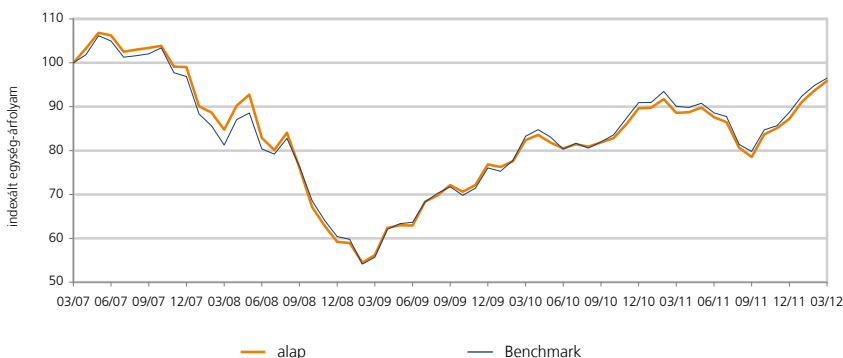


10-year Morningstar Rating™

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.

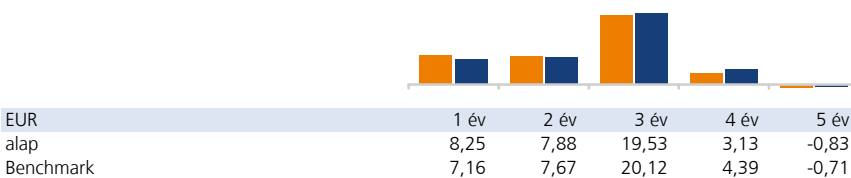
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,34	9,91	22,15	8,25	16,37	70,77	13,12	-4,10
Benchmark	1,75	8,75	20,94	7,16	15,92	73,31	18,76	-3,48

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	9,91	-2,66	16,64	29,85	-40,23	-0,44
Benchmark	8,75	-2,38	19,53	25,93	-37,64	-1,66

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	182,01
12 havi NEÉ maximuma	15/03/2012	184,92
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)	114,23
Referencia index: MSCI World Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	4,36%
At&t	2,05%
Nestle	2,02%
Bg Group	1,94%
Procter & Gamble Co/the	1,81%
Johnson & Johnson	1,80%
Jpmorgan Chase & Co	1,72%
Jeronimo Martins Sgps	1,67%
Samsung Electr-gdr 144a	1,65%
Occidental Petroleum	1,64%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

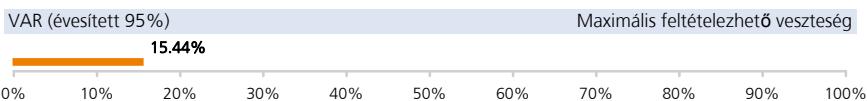


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,42	12,15	15,92
Sharpe-mutató éves(itett)	0,60	1,54	-0,10
Éves(itett) alfa	1,04	0,37	-0,10
α (%)	1,09	-0,59	-0,13
Béta	1,00	0,95	0,99
R2	0,98	0,96	0,97
Információs hányados éves(itett)	0,56	-0,19	-0,03
Követési hiba éves(itett)	1,85	2,42	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).

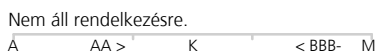
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



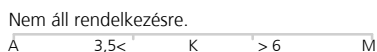
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évi	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	40,83%
Egyesült Királyság	12,76%
Japán	7,13%
Svájc	6,38%
Németország	4,74%
Franciaország	3,81%
Hollandia	2,75%
Portugália	2,27%
Kanada	2,16%
egyéb	17,17%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	18,24%
pénzügy	15,95%
alapvető fogyasztási javak	11,91%
diszkréionális fogyasztási javak	11,65%
energia	9,69%
egészségügy	7,90%
ipar	7,69%
alapanyagok	6,74%
telekommunikáció	5,39%
közművek	4,82%

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 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

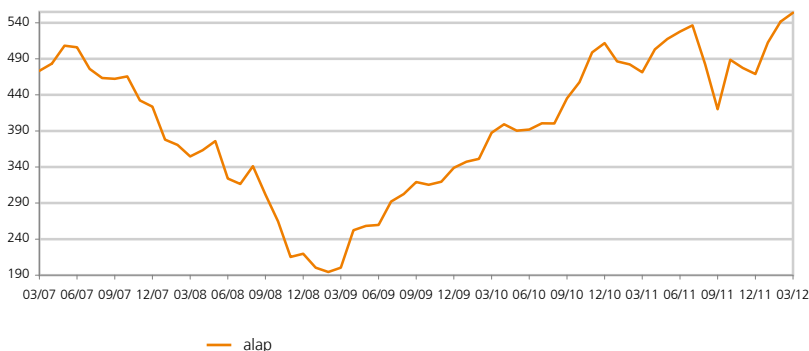


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

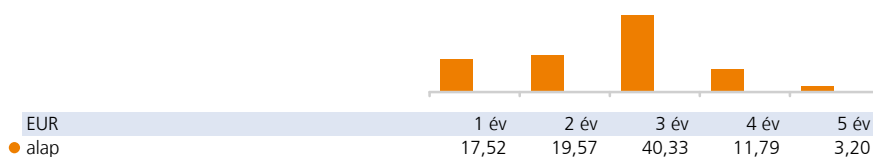
Árfolyamalakulás



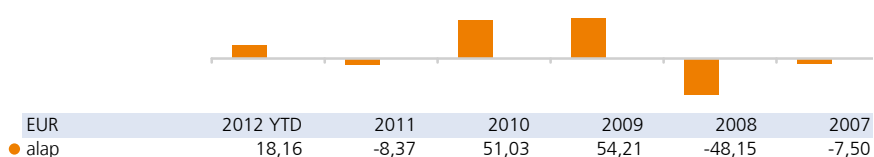
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,30	18,16	31,85	17,52	42,97	176,35	56,19	17,06

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	12/01/1998	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	553,99
12 havi NEÉ maximuma	15/03/2012	573,92
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	404,82

Költségek

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

Az alap adatai

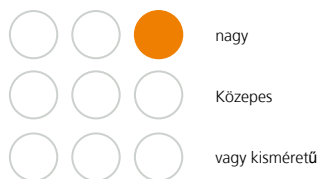
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	95,04
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Cie Financiere Richemon-br A	8,47%
Ppr	8,07%
Tiffany & Co	6,53%
Coach Inc	6,37%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	5,61%
Christian Dior	4,94%
Hugo Boss-pfd	4,61%
Sands China Ltd	4,18%
Dufry Group-reg	4,17%
Pvh Corp	4,12%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

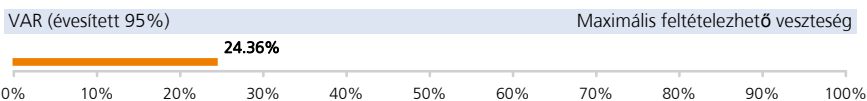


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	27,50	23,77	25,70
Sharpe-mutató éves(itett)	0,61	1,66	0,09
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 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).

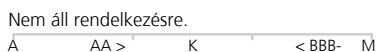
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



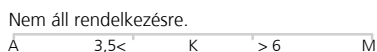
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évi	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	26,21%
Amerikai Egyesült Államok	25,24%
Svájc	16,67%
Németország	13,31%
Hong Kong	9,07%
Egyesült Királyság	4,10%
Kajmán szigetek	1,97%
Dánia	0,56%

Iparágak szerinti megoszlás

diszkréionális fogyasztási javak	83,18%
alapvető fogyasztási javak	15,78%
alapanyagok	1,04%

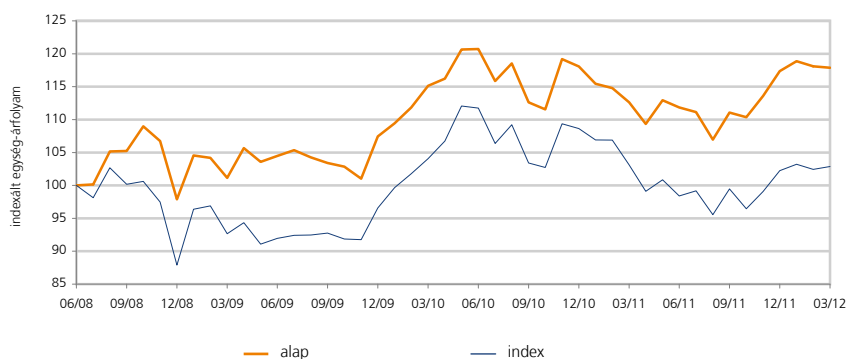
További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121202492
I hozamotkésítő	LU0341736139
P hozamfizető	LU0119215076

Befektetési politika

Az ING (L) Invest Alternative Beta származtatott 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	-0,18	0,44	6,12	4,67	2,38	16,55	-	-
index	0,43	0,61	3,42	-0,23	-1,14	11,03	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,67	1,18	5,24	-	-
index	-0,23	-0,57	3,55	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	-	-
alap	0,44	-0,59	9,88	9,75	-	-
index	0,61	-5,88	12,50	9,86	-	-

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,73	9,65	-

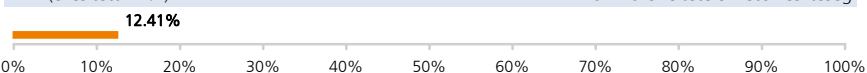
Kockázati jellemzők

Eval @ Rating 45 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor 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 feltételezhető 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 30/03/2012

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)	30/03/2012 286,03
12 havi NEÉ maximuma	13/01/2012 294,20
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)	132,18
Átlagos élettartam (nap)	-
Referencia index: HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX	-

Befektetési portfólió

	Kitettségi érték	
Commodity	14,18%	0,00%
Dollar Index	6,61%	-
MSCI Emerging Markets	16,92%	-
Russel 2000 Index	-4,80%	-
VIX Index	-1,74%	-

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 29/02/2012

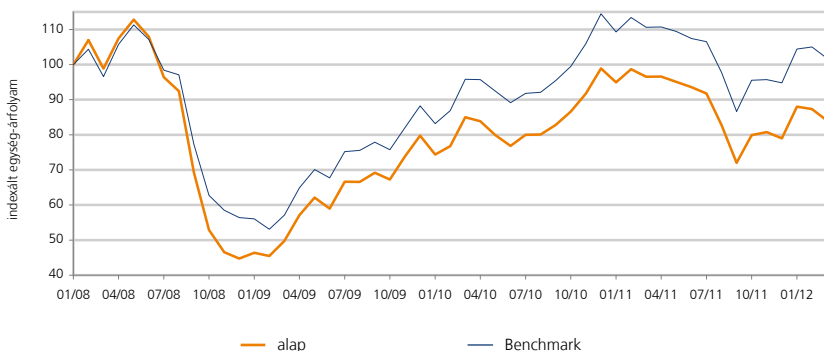


3-year Morningstar Rating™

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.

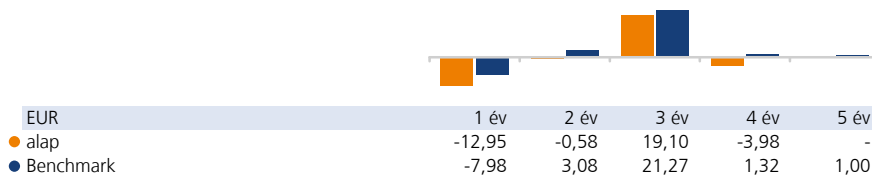
Árfolyamalakulás



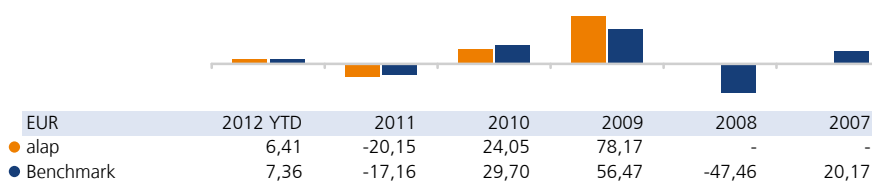
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-3,77	6,41	16,71	-12,95	-1,15	68,95	-15,01	-
Benchmark	-3,05	7,36	17,49	-7,98	6,25	78,36	5,39	5,08

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtökesítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/01/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	197,57
12 havi NEÉ maximuma	05/04/2011	233,01
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)	109,65
Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Rio Tinto Plc	7,22%
Bhp Billiton Ltd	5,35%
Potash Corp Of Saskatchewan	4,84%
Xstrata	4,65%
Goldcorp Inc	4,49%
Du Pont (e.i.) De Nemours	3,75%
Bhp Billiton Plc	3,44%
Air Products & Chemicals Inc	3,28%
Barrick Gold Corp	3,21%
Syngenta	3,10%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

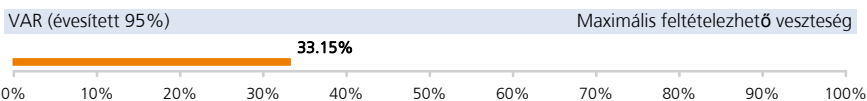


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,14	22,75	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,57	0,81	-
Éves(itett) alfa	-4,05	-3,67	-
α (%)	-4,97	-2,17	-
Béta	1,13	1,11	-
R2	0,99	0,99	-
Információs hányados éves(itett)	-1,51	-0,52	-
Követési hiba éves(itett)	3,55	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 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)



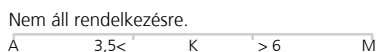
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	24,25%
Egyesült Királyság	22,53%
Kanada	20,29%
Németország	8,03%
Ausztrália	5,35%
Svájc	3,97%
Japán	3,52%
Írország	2,48%
Hollandia	2,13%
egyéb	7,46%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	25,44%
USD	23,13%
GBP	20,45%
CAD	17,87%
AUD	4,72%
CHF	3,52%
JPY	3,11%
CZK	1,76%
NOK	0,00%
egyéb	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamteljesítő	LU0332194157
I hozamteljesítő	LU0555018661

ING (L)

Invest Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

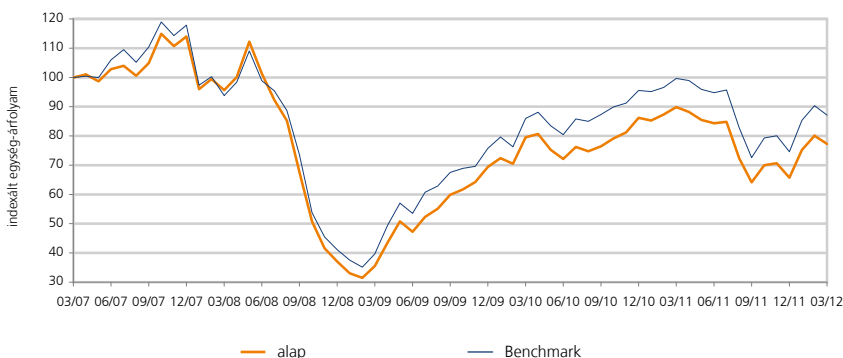


10-year Morningstar Rating™

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.

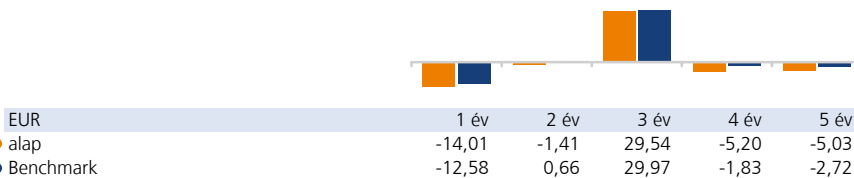
Árfolyamalakulás



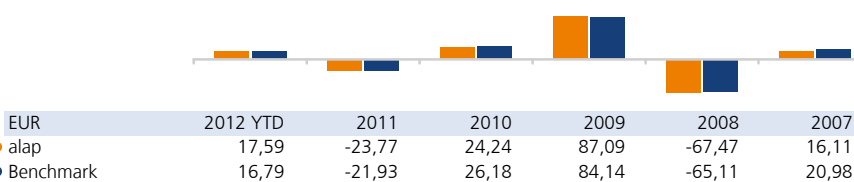
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-3,48	17,59	20,46	-14,01	-2,81	117,37	-19,22	-22,74
Benchmark	-3,57	16,79	20,03	-12,58	1,32	119,54	-7,11	-12,88

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	17,59	-23,77	24,24	87,09	-67,47	16,11
Benchmark	16,79	-21,93	26,18	84,14	-65,11	20,98

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	55,69
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)	127,76
Referencia index: MSCI 10/40 EMERGING EUROPE (NET) (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sberbank Russia Com(rub)	9,90%
Lukoil Oao-spon Adr	8,35%
Gazprom Oao-spon Adr	7,59%
Rosneft Ojsc-gdr	4,33%
Novatek Gdr (usd)	4,30%
Turkiye Garanti Bankasi	3,87%
Kghm Polska Miedz	3,11%
Uralkali-spon Gdr-reg S	2,79%
Magnit Gdr	2,70%
Surgutneftegaz Pref(rub)	2,43%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

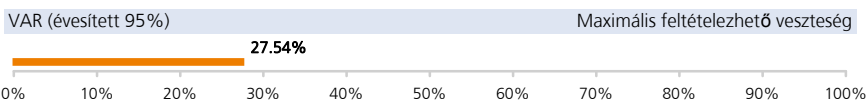


Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	28,51	26,49	31,59
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,52	1,09	-0,18
Éves(itett) alfa	-1,41	0,18	-2,19
α (%)	-1,43	-0,43	-2,31
Béta	1,01	0,98	1,00
R2	0,99	0,98	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,70	-0,07	-0,40
Követési hiba éves(itett)	2,28	3,92	5,50

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).

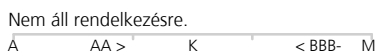
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



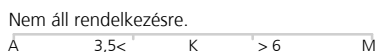
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Oroszország	62,52%
Törökország	16,71%
Lengyelország	11,86%
Hollandia	2,09%
Magyarország	1,23%
Románia	1,21%
Egyesült Királyság	0,99%
Kazahsztán	0,51%
Ciprus	0,50%

Iparágak szerinti megoszlás

energia	35,72%
pénzügy	31,51%
alapanyagok	13,27%
alapvető fogyasztási javak	6,04%
telekommunikáció	5,57%
ipar	2,81%
közművek	2,19%
diszkrécionális fogyasztási javak	1,83%
informatiótechnológia	0,71%
egészségügy	0,34%

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 29/02/2012

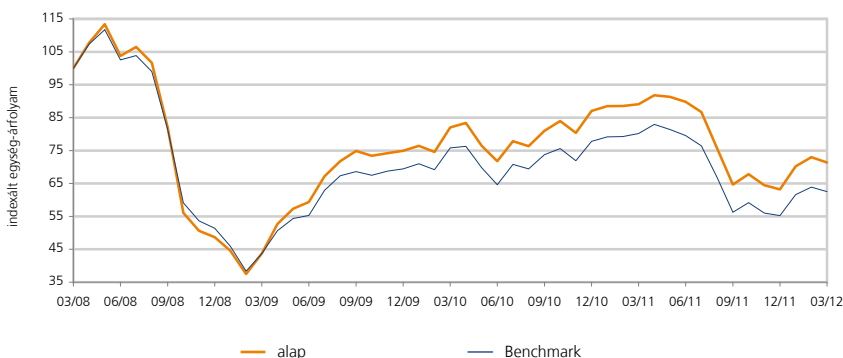


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Az alap befektetési célja a hosszú távú tőkenövekmény elérése azáltal, hogy olyan diversifikált 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.

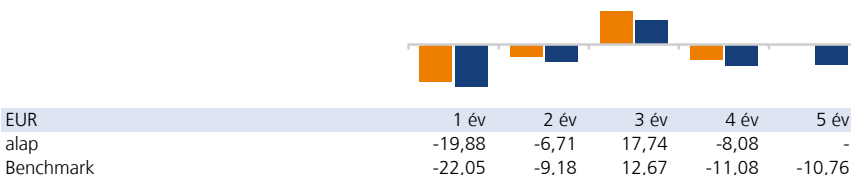
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-2,21	12,92	10,42	-19,88	-12,96	63,23	-28,62	-
Benchmark	-2,14	13,19	11,10	-22,05	-17,52	43,02	-37,48	-43,39

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	12,92	-27,38	16,18	53,90	-	-
Benchmark	13,19	-28,99	12,02	35,12	-56,80	10,50

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	03/03/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	180,75
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)	136,56
Referencia index: NTX New European Blue Chip Index (PI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Cez Ceske Energ. Zavody	8,28%
Ormv Ag	6,44%
Polska Grupa Ener	5,90%
Erste Group Bank	5,89%
Pko Bank Polski	5,63%
Powszechny Zaklad Ubezp.	5,04%
Bank Pekao	4,72%
Immofinanz	4,47%
Mol Magyar Olaj Gazipari	4,07%
Andritz Ag	3,76%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING International

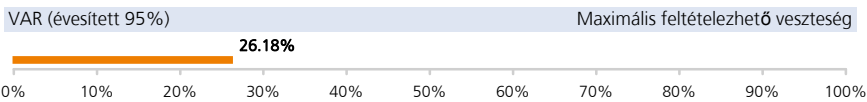
Converging Europe Equity

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,80	24,09	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,83	0,70	-
Éves(itett) alfa	1,51	4,48	-
α (%)	2,17	5,08	-
Béta	0,96	1,01	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	1,20	1,32	-
Követési hiba éves(itett)	2,33	3,46	-

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

Kockázati jellemzők



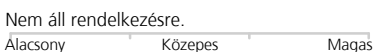
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 48 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).

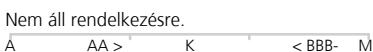
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



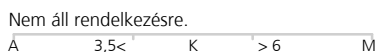
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Ausztria	34,26%
Lengyelország	31,26%
Csehország	12,62%
Magyarország	9,77%
Románia	2,84%
Szlovénia	1,97%
Egyesült Királyság	1,20%
Oroszország	0,57%
Guernsey	0,46%
Hollandia	0,42%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	43,08%
közművek	16,14%
energia	14,67%
alapanyagok	10,43%
telekommunikáció	6,49%
ipar	4,96%
egészségügy	4,23%
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 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

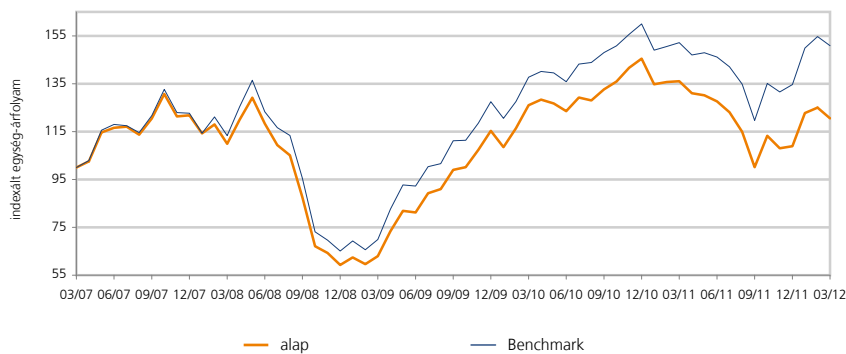


Befektetési politika

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.

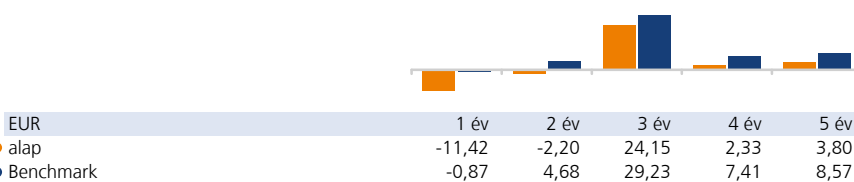
Árfolyamalakulás



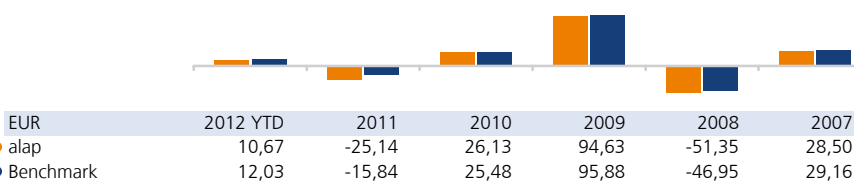
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-3,59	10,67	20,34	-11,42	-4,36	91,36	9,64	20,52
Benchmark	-2,49	12,03	26,06	-0,87	9,57	115,82	33,12	50,86

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

ISIN kód	LU0273689645
Bloomberg kód	INGLATH LX
Reuters kód	LU0273689645.LUF
Telekurs kód	2763013
WKN kód	AOML9B
Sedol kód	-

P osztály hozamtokésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	01/12/2006	254,44
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	347,39
12 havi NEÉ maximuma	05/04/2011	398,95
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)	203,36
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Itau Unibanco Pn	6,54%
Vale On	6,08%
Banco Bradesco Pn	4,39%
America Movil L	4,31%
Petrobras Pn	3,54%
Petrobras On	3,20%
America Movil-adr Series L	2,75%
Vale Pna	2,48%
Companhia De Bebidas-prf Adr	2,41%
Brasil Foods On	2,19%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

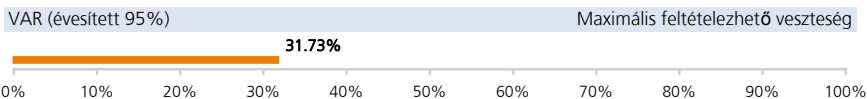


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	25,66	22,29	25,74
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,48	1,05	0,12
Éves(itett) alfa	-10,30	-5,05	-4,36
α (%)	-10,55	-5,08	-4,77
Béta	1,10	1,05	1,00
R2	0,99	0,98	0,98
Információs hányados éves(itett)	-3,30	-1,21	-1,33
Követési hiba éves(itett)	3,22	3,20	3,25

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).

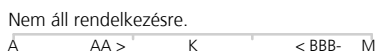
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



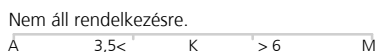
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

évi	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Brazília	62,01%
Mexikó	20,34%
Chile	3,98%
Kanada	3,13%
Kolumbia	3,04%
Peru	1,89%
Egyesült Királyság	1,16%
Amerikai Egyesült Államok	0,82%
Venezuela	0,66%
Argentína	0,42%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	24,91%
alapanyagok	22,15%
energia	13,20%
alapvető fogyasztási javak	12,29%
telekommunikáció	12,16%
diszkrécionális fogyasztási javak	6,73%
ipar	3,60%
egészségügy	2,19%
informatika	1,53%
közművek	1,24%

További befektetési jegy osztályok

nincs

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest New Asia



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 29/02/2012



3-year Morningstar Rating™



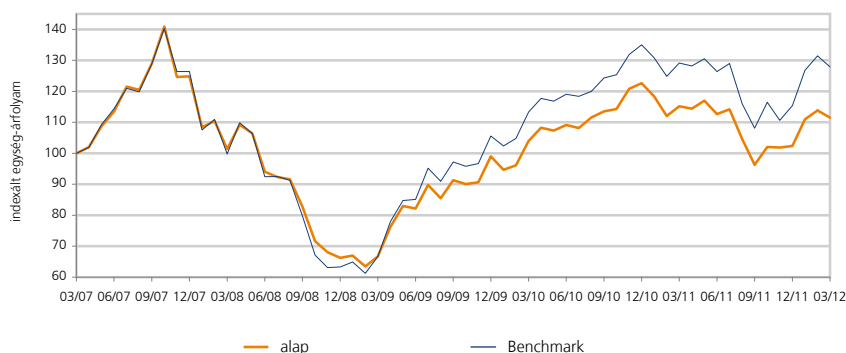
5-year Morningstar Rating™



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.

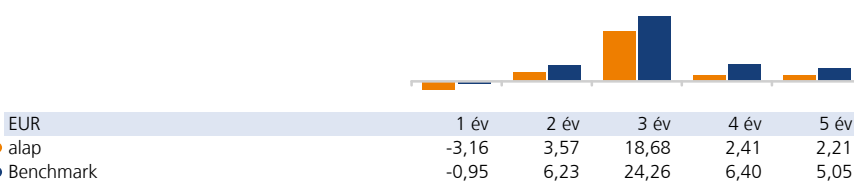
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-2,04	8,96	15,87	-3,16	7,27	67,17	10,00	11,53
Benchmark	-2,70	10,84	18,34	-0,95	12,85	91,86	28,16	27,91

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	8,96	-16,54	23,90	49,43	-46,94	22,87
Benchmark	10,84	-14,54	27,93	66,70	-49,91	26,38

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamátokésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/11/2006	250,21
Nettó eszközérték (NEÉ)	30/03/2012	288,35
12 havi NEÉ maximuma	21/04/2011	305,06
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	242,93

Költségek

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

Az alap adatai

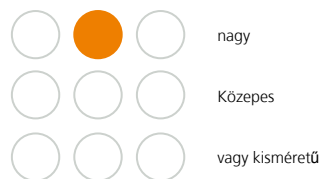
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	236,26
Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Samsung Electronics Co Ltd	7,40%
Taiwan Semiconductor Manufac	3,28%
China Mobile Ltd	2,74%
Hon Hai Precision Industry	2,58%
Aia Group Ltd	2,26%
China Construction Bank-h	2,03%
Cnooc Ltd	1,74%
China Communications Const-h	1,70%
Tencent Holdings Ltd	1,65%
Itc	1,47%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

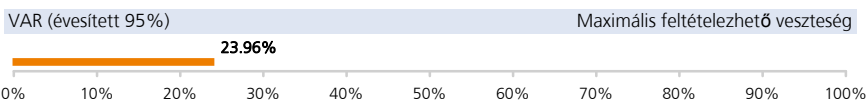


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,26	17,74	21,14
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,23	1,01	0,07
Éves(itett) alfa	-2,58	-2,22	-2,32
α (%)	-2,21	-5,58	-2,84
Béta	0,79	0,89	0,88
R2	0,88	0,94	0,96
Információs hányados éves(itett)	-0,27	-0,89	-0,47
Követési hiba éves(itett)	7,47	4,93	5,40

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)



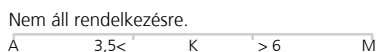
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 30/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Ország	Arány
Kína	21,87%
Dél-Korea	20,78%
Taiwan	15,76%
Hong Kong	12,08%
India	8,67%
Szingapúr	7,88%
Thaiföld	4,02%
Malajzia	2,70%
Indonézia	2,49%
egyéb	3,77%

Iparágak szerinti megoszlás

Iparág	Arány
pénzügy	25,80%
informatika	22,70%
ipar	13,48%
diszkréció	10,03%
energia	9,85%
alapanyagok	8,55%
telekommunikáció	5,67%
alapvető fogyasztási javak	3,49%
közművek	0,43%

További befektetési jegy osztályok

I hozamtőkésítő LU0293039755

ING (L)

Invest Middle East & North Africa

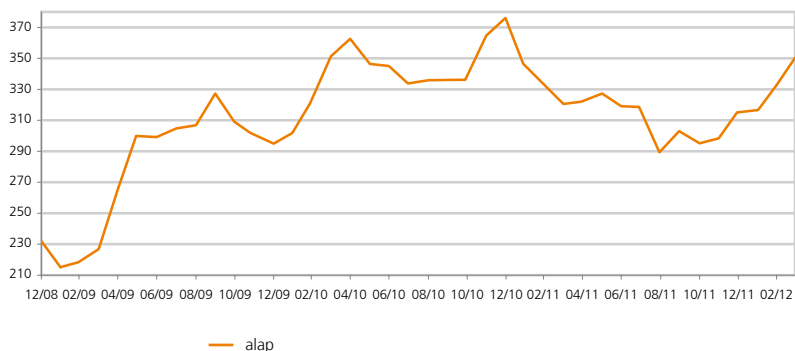


Morningstar minősítés 29/02/2012

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.

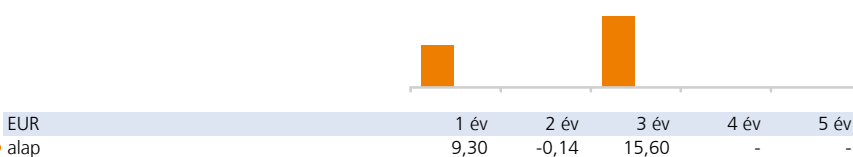
Árfolyamalakulás



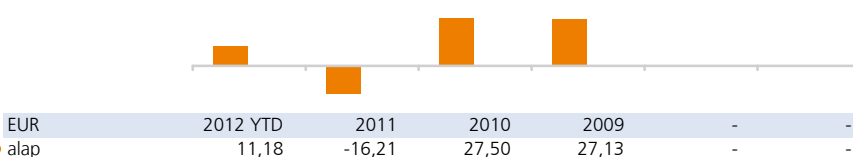
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,30	11,18	15,61	9,30	-0,28	54,47	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 29/03/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	13/11/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/03/2012	350,38
12 havi NEÉ maximuma	29/03/2012	350,38
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)	34,67
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Astra Industrial Group	4,87%
Mobile Telecommunications Company	4,86%
Ras Al Khaimah Ceramics	4,80%
Saudi Investment Group	4,72%
Samba Financial Group	4,66%
Kuwait Projects Company	4,62%
Emaar Properties	4,57%
Industries Qatar	4,07%
Saudi Paper Manufacturing Company	4,01%
Gulf International Services	3,94%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

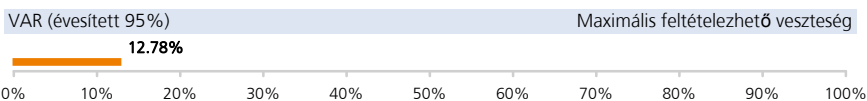


Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	14,82	19,17	-
Sharpe-mutató éves(itett)	0,57	0,85	-
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 38 havi hozam alapján



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).

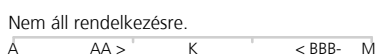
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



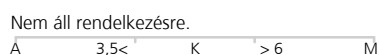
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

éves	-	-	-	-	-
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 29/03/2012

Országok szerinti megoszlás

Szaud-Arábia	26,06%
Egyesült Arab Emírségek	16,89%
Qatar	15,12%
Kuvait	10,37%
	6,29%
Oman	4,34%
Bahrein	2,89%
Hollandia	2,48%
Marokkó	2,46%
egyéb	13,10%

Devizák szerinti megoszlás

USD	44,33%
AED	16,89%
QAR	15,12%
KWD	10,98%
OMR	4,34%
BHD	3,09%
MAD	2,46%
JOD	2,21%
EGP	0,96%
egyéb	-0,40%

További befektetési jegy osztályok

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

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.