

Euro Alap eszközalapok árfolyama és visszatekintő hozamai euróban

Eszközalapok	Árfolyam (€)	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	indulástól	indulás időpontja
Tőkevédelmi	1,09043	-0,87%	-4,76%	-4,85%	1,33%	1,63%	2,11%	2,08%	2004.04.20
Európai államkötvény	0,98246	-2,57%	-2,36%	-1,01%	-	-	-	-0,88%	2006.07.01
Európai vállalati kötvény	0,94223	0,37%	-2,49%	-4,32%	-2,14%	-2,59%	-	-1,74%	2005.01.19
Globális vállalati kötvény	1,08698	2,01%	-5,04%	-8,44%	-0,43%	0,58%	2,40%	2,01%	2004.04.20
Fejlődő kötvénypiacok	1,19256	-0,40%	-0,89%	-0,55%	4,68%	4,38%	-	5,45%	2005.01.19
ÚJ! Ázsia kötvény	0,97477	-	-	-	-	-	-	-	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,17151	-16,81%	-21,56%	-37,48%	-13,95%	-5,49%	3,44%	3,84%	2004.04.20
Európai élelmiszeripari részvény	1,24638	-7,39%	-18,86%	-17,84%	2,79%	4,81%	-	6,38%	2005.01.19
Európai egészségügyi részvény	1,02856	-2,96%	-13,62%	-23,29%	-7,21%	-1,98%	-	0,72%	2005.01.19
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	1,03781	-9,06%	-22,13%	-30,12%	-8,37%	-1,51%	-	0,87%	2005.01.19
Európai részvény	1,19347	-5,07%	-20,96%	-24,09%	-3,76%	1,23%	4,46%	4,30%	2004.04.20
USA részvény	0,75239	-2,53%	-23,48%	-30,85%	-	-	-	-13,26%	2006.07.01
ÚJ! Globális növekedési részvény	0,94124	-	-	-	-	-	-	-	2008.05.01
ÚJ! Klímavédelem részvény	0,96931	-	-	-	-	-	-	-	2008.05.01
Presztízs- és luxusmárkák részvény	0,81408	-8,79%	-23,69%	-36,47%	-	-	-	-9,77%	2006.07.01
ÚJ! Nyersanyagpiaci részvény	0,96884	-	-	-	-	-	-	-	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	2,29055	5,81%	-10,14%	-1,43%	14,54%	23,64%	26,44%	21,83%	2004.04.20
ÚJ! Balkán részvény	0,94134	-	-	-	-	-	-	-	2008.05.01
Latin-amerikai részvény	1,51659	6,84%	-4,16%	0,12%	-	-	-	23,15%	2006.07.01
Fejlődő ázsiai részvény	1,05111	-9,26%	-23,58%	-18,09%	-	-	-	2,52%	2006.07.01

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

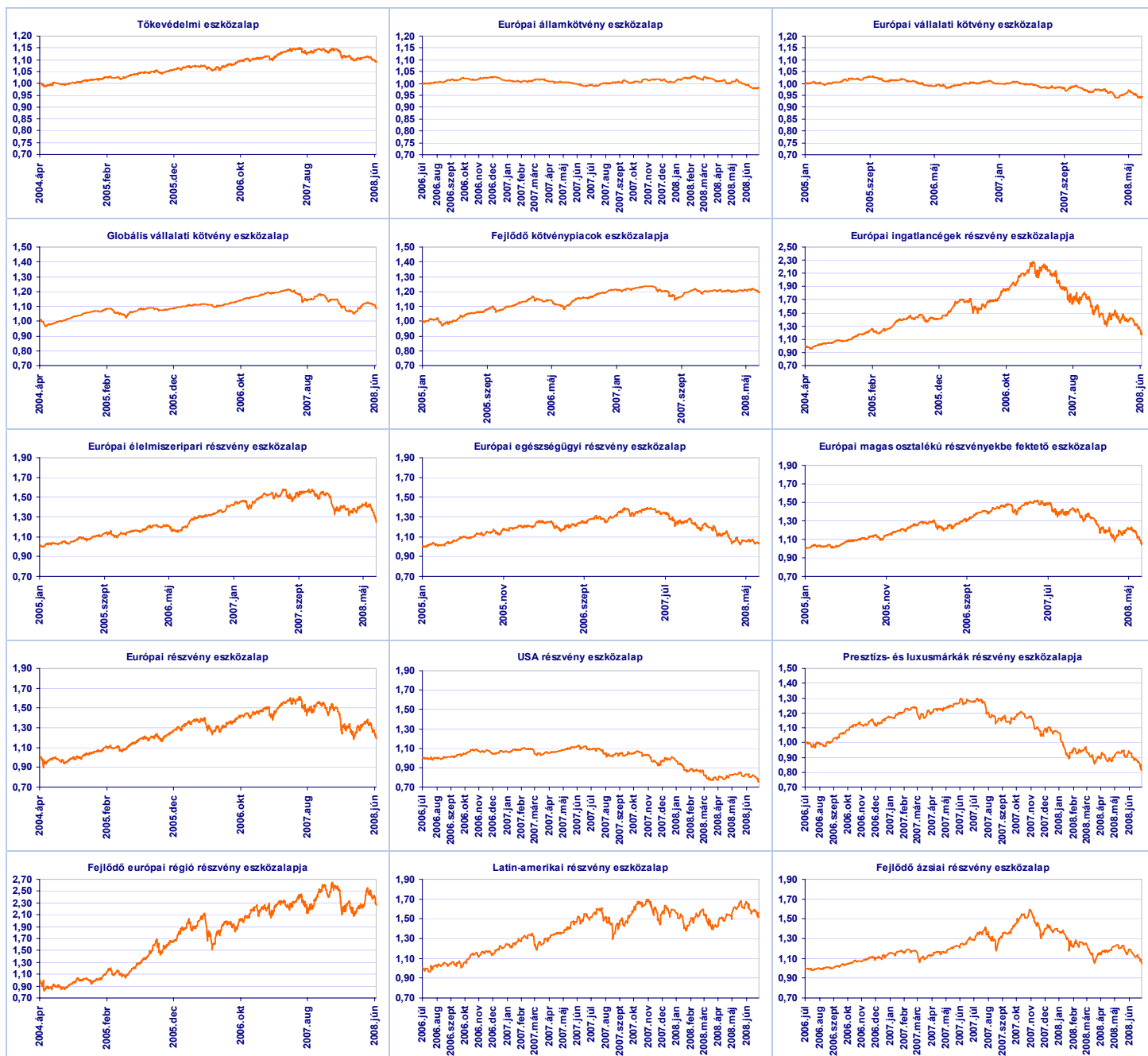
	Árfolyam	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év
EUR/HUF devizaárfolyam és változása	237,03	-8,61%	-6,44%	-3,61%	-15,93%	-4,18%	-6,40%

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

Az Euro Alap biztosításhoz tartozó eszközalapok nettó eszközértéke, és ennek változása az előző hónaphoz képest

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	17 578 743	356 969
Európai államkötvény	16 893 816	1 050 776
Európai vállalati kötvény	6 099 979	141 636
Globális vállalati kötvény	11 705 061	-296 265
Fejlődő kötvénypiacok	25 162 860	831 496
ÚJ! Ázsia kötvény	1 803 999	925 928
Európai ingatlankezelési részvény	19 741 626	-2 460 047
Európai élelmiszeripari részvény	14 206 706	-1 794 491
Európai egészségügyi részvény	9 106 093	-291 994
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	14 361 654	-2 343 696
Európai részvény	9 765 618	-1 526 862
USA részvény	1 267 633	-119 521
ÚJ! Globális növekedési részvény	1 779 865	653 986
ÚJ! Klímavédelem részvény	2 877 742	1 278 828
Presztízs- és luxusmárkák részvény	7 060 349	-1 357 356
ÚJ! Nyersanyagpiaci részvény	6 436 484	1 703 207
Fejlődő európai régió részvény	64 803 419	-6 259 303
ÚJ! Balkán részvény	7 121 785	1 363 996
Latin-amerikai részvény	49 366 844	-2 435 541
Fejlődő ázsiai részvény	41 055 190	-7 259 081

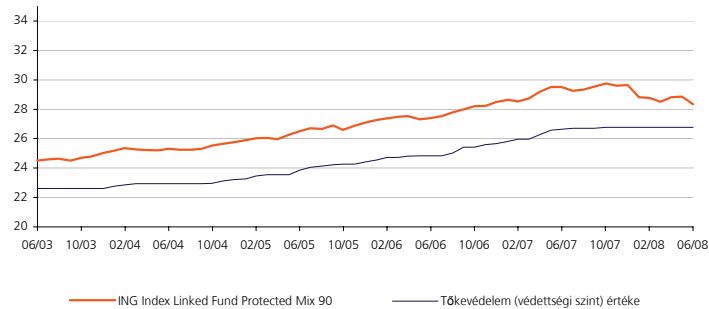
Az alábbi diagramokon megtekinthető az Euro Alap eszközalapok árfolyamának változása (EUR)



Vegey alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0110817979
 Bloomberg kód INGPMPN LX Equity
 Reuters kód LU0110817979.LUF
 Telekurs kód 1096567

Grafikon

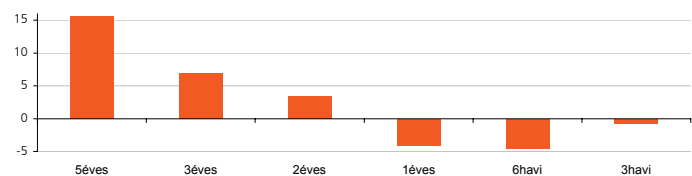


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	3,39	3,00	5,08	5,17	4,07	-4,45

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	15,63	6,91	3,36	-4,03	-4,45	-0,67

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	19/06/2000	25,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	28,33
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	188,21
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	28,86
12 havi nettó eszközérték maximuma	31/10/2007	29,76
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	28,31
Tőkevédelem (védettségi szint) értéke	30/06/2008	26,78

Kimutatószámok

EUR	1 éves alap	3 éves alap
Átlagos éves hozam (%)	-4,03	2,25
Volatilitás éves (ített)	3,90	3,07
Sharpe-mutató éves (ített)	-2,30	-0,69

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 részvénykitettség maximalizálása, amellyel, 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 vagyongazdálkodó nem vállal garanciát a befektetési cél megvalósulására, ezzel együtt minden lehetséges eszközzel a tőkevédelem megvalósulását szolgálja. A részvények és a kötvények mellett az alap betétkötéseket, rövidlejáratú vállalati kötvényeket és egyéb pénzügyi instrumentumokat is tartalmazhat, beleértve a folyószámlapénzt is. Az alapnak nincs benchmarkja.

Eszközösszetétel

Ország	%
Franciaország	26,26
Olaszország	18,38
Belgium	16,16
Spanyolország	15,29
Németország	14,55
Egyesült Királyság	2,19
Luxemburg	1,35
Hollandia	1,34
Írország	1,25
egyéb	3,23

Befektetési eszköz

Befektetési eszköz	%
kötvény	86,74
Market Exposure	13,61
készpénz	-0,35

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Franciaország, Görögország, Olaszország, Luxemburg, Hollandia, Portugália

Forgalmazási helyek

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Franciaország, Görögország, Olaszország, Luxemburg, Hollandia, Portugália

díjak (%)

Vagyonkezelés (max): 0,72

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

ING (L) Renta Fund Euro



★★★★ Overall Morningstar Rating™
★★★ 3-year Morningstar Rating™
★★★ 5-year Morningstar Rating™
★★★★ 10-year Morningstar Rating™

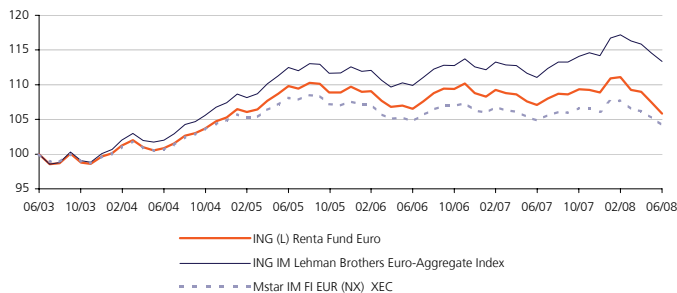
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtőkésítő

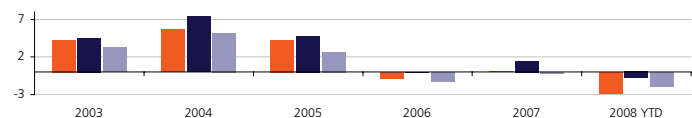
Kötvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0119222015
 Bloomberg kód INGREUP LX Equity
 Reuters kód LU0119222015.LUF
 Telekurs kód 1173127

Grafikon

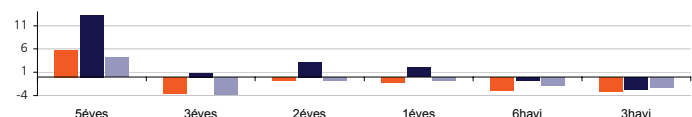


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	4,27	5,62	4,22	-0,85	0,09	-2,77
index	4,54	7,37	4,82	-0,03	1,45	-0,74
iparág	3,29	5,21	2,65	-1,16	-0,21	-1,87

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	5,86	-3,60	-0,61	-1,14	-2,77	-3,11
index	13,35	0,78	3,15	2,05	-0,74	-2,54
iparág	4,15	-3,68	-0,60	-0,71	-1,87	-2,18

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (XEU)	10/03/1997	250,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	364,92
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	770,12
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	370,37
12 havi nettó eszközérték maximuma	08/02/2008	384,43
12 havi nettó eszközérték minimuma	30/06/2008	364,92
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	8,88
Átlagos hátralévő futamidő (év)	30/06/2008	4,83

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-1,14	2,05	-1,22	0,26
Volatilitás éves/(ített)	3,64	3,41	2,91	2,87
Sharpe-mutató éves/(ített)	-1,67	-0,85	-2,12	-1,64
Éves/(ített) alfa (%)		-3,19		-1,47
Béta		1,03		0,99
R2		0,93		0,94
Információs hányados éves/(ített)		-3,26		-2,10
Követési hiba éves/(ített)		0,96		0,70

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. Az alap benchmarkja a Lehman Brothers Euro Aggregate Index.

Legnagyobb 10

kötvények	Hozam (%)	Lejárat	%
1 Euro-schatz 2yr 6% - Future 08/09/2008	4,61	2010	11,71
2 Unkl Swapnote 5 Ys 15/09/2008		2013	6,24
3 Germany 98/2028 5 5/8%	4,98	2028	3,75
4 Euro-bobl 5yr 6% - Future 08/09/2008	4,64	2013	3,38
5 Italy 97/2027 6 1/2% (conv)	5,49	2027	2,97
6 Germany 00/2031 5 1/2 %	4,99	2031	2,85
7 Italy 4.2500% Btp Oct 2012	5,10	2012	2,54
8 Frankrijk 4/2035 4.750%	5,02	2035	2,53
9 Bundes Repub Deutschland 03/34 4 3/4%	4,95	2034	2,02
10 Ayt Cedula Cajas li 01/2008 4 1/2 %	5,00	2008	1,99

Eszközösszetétel

Összesített S&P minősítés	%
AAA	39,94
AA	21,82
A	30,16
BBB	5,24
BB	-
B	-
CCC	-
CC	-
D	-
egyéb	2,84

Kamatköttség

Kamatköttség	%
0 és 1 év között	-0,78
1 és 3 év között	9,26
3 és 5 év között	15,84
5 és 7 év között	19,23
7 és 10 év között	44,78
több mint 10 év	11,68

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Peru, Portugália, Svédország, Szlovákia

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Portugália, Szlovákia

díjak (%)

Vagyonkezelés (max): 0,65

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, S hozamtőkésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

Szakmai felhasználásra

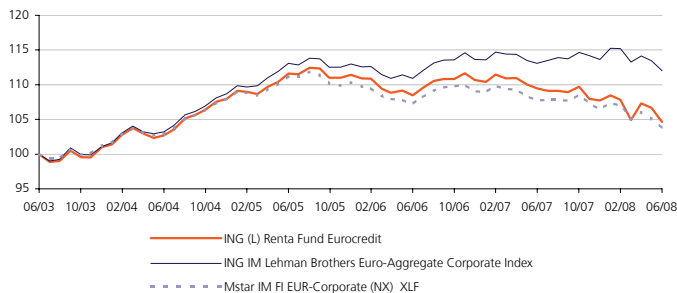
ING (L) Renta Fund Eurocredit



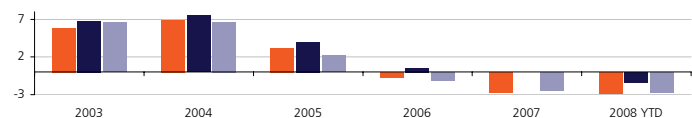
Kötvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0123076597
 Bloomberg kód INGEUCP LX Equity
 Reuters kód LU0123076597.LUF
 Telekurs kód 1186206

Grafikon

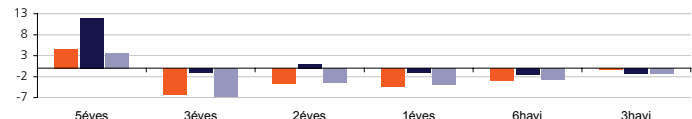


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	5,89	6,91	3,21	-0,66	-2,69	-2,84
index	6,77	7,55	3,96	0,54	0,02	-1,41
iparág	6,56	6,63	2,22	-1,10	-2,42	-2,61

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	4,66	-6,22	-3,52	-4,39	-2,84	-0,24
index	12,04	-0,92	1,02	-0,90	-1,41	-1,09
iparág	3,72	-6,74	-3,27	-3,75	-2,61	-1,22

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (ITL)	30/03/1994	500.000,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	122,67
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	329,59
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	125,01
12 havi nettó eszközérték maximuma	24/10/2007	129,39
12 havi nettó eszközérték minimuma	30/06/2008	122,67
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	14,38
Átlagos hátralévő futamidő (év)	30/06/2008	4,32

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-4,39	-0,90	-2,12	-0,31
Volatilitás éves/(fett)	4,52	3,05	3,18	2,49
Sharpe-mutató éves (fett)	-2,07	-1,92	-2,22	-2,11
Éves/(fett) alfa (%)		-3,24		-1,76
Béta		1,27		1,15
R2		0,73		0,80
Információs hányados éves/(fett)		-1,41		-1,24
Követési hiba éves/(fett)		2,47		1,45

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el az államkötvények teljesítményénél magasabb hozamot, amely vagyonát vállalatok és pénzügyi intézmények által kibocsátott, euróban vagy OECD devizában denominált, kötvényekben és pénzügyi instrumentumokban tartja. A portfólió (implicit) hitelminősítése „A”. Az alap benchmarkja a Lehman Brothers Euro-Aggregate Corporate Index.

Legnagyobb 10

kötvények	Hozam (%)	Lejárat	%
1 Allianz Ag 04/2049 (var)(perp)	7,34	9999	1,95
2 Banesto Banco Emisiones 04/2016 4%	6,28	2016	1,83
3 France Telecom 03/2013 7 1/4 %	5,89	2013	1,68
4 Sbc Communications Inc 6.125% 02/04/2015	6,04	2015	1,50
5 Volkswagen Fin Serv 04/2011 4 3/4%	5,53	2011	1,41
6 Ing Bank Nv 04-15/03/2019 Sr	6,42	2009	1,37
7 Unicredito Italiano 05/2099 (var)	7,33	9999	1,36
8 Bnp Paribas 03/2049 5.868% (var)	7,56	9999	1,28
9 Daimlerchrysler 2001/2011 7%	5,64	2011	1,24
10 Generali Finance 07/2017 (frn) (perp)	7,35	9999	1,23

Eszközösszetétel

Összesített S&P minősítés	%
AAA	3,05
AA	23,60
A	54,76
BBB	17,31
BB	-
B	-
CCC	-
CC	-
D	-
egyéb	1,28

Kamatköttség

Kamatköttség	%
0 és 1 év között	0,00
1 és 3 év között	27,57
3 és 5 év között	27,73
5 és 7 év között	18,60
7 és 10 év között	20,22
több mint 10 év	5,88

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
 Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Peru, Portugália, Svédország

Forgalmazási helyek
 Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia

díjak (%)
 Vagyonkezelés (max): 0,75

Egyéb befektetési jegy osztályok
 X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető, I hozamfizető, S hozamtökésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

ING (L) Renta Fund Global High Yield

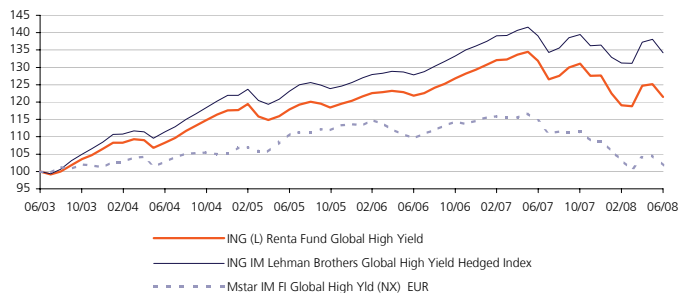


Morningstar Ratings (31/05/2008)

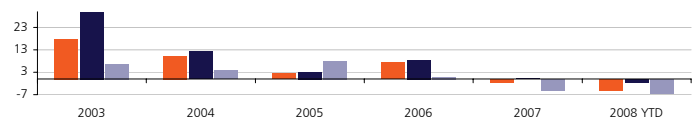
Kötvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0128047684
 Bloomberg kód INGRGHP LX Equity
 Reuters kód LU0128047684.LUF
 Telekurs kód 1226433

Grafikon

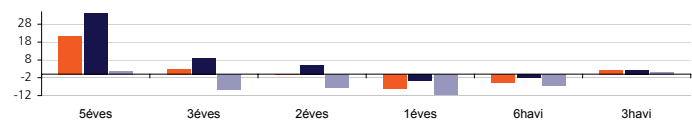


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	17,68	10,34	2,38	7,43	-1,31	-4,81
index	29,99	12,35	3,02	8,44	0,18	-1,63
iparág	6,78	3,82	8,13	0,84	-5,17	-6,41

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	21,49	3,03	-0,32	-7,88	-4,81	2,28
index	34,20	8,99	5,01	-3,52	-1,63	2,29
iparág	1,75	-8,15	-7,14	-11,24	-6,41	1,08

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	21/05/2001	250,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	317,66
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	456,63
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	327,17
12 havi nettó eszközérték maximuma	15/10/2007	344,99
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	306,13
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	4,64
Átlagos hátralévő futamidő (év)	30/06/2008	4,15

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-7,88	-3,52	1,00	2,91
Volatilitás éves/(ített)	9,38	8,11	6,03	5,23
Sharpe-mutató éves (ített)	-1,37	-1,04	-0,65	-0,39
Éves(ített) alfa (%)		-3,98		-2,21
Béta		1,14		1,13
R2		0,97		0,96
Információs hányados éves(ített)		-2,22		-1,38
Követési hiba éves(ített)		2,03		1,34

Befektetési politika

Az alap vagyonkezelése abszolút hozam elérésére alapul. Ez a megközelítés a portfóiólió befektetéseinek megosztása során az egyedi kibocsátók intenzív fundamentális hitelképesség vizsgálatát ötvözi a makroökonomiai - földrajzi, hitelminősítési (BB, B, CC) és iparági - elemzéssel. Az alap benchmarkja: Lehman Brothers 70% US High Yield + 30% Pan European High Yield 2% Issuer constraint Index.

Legnagyobb 10

kötvények	Hozam (%)	Lejárat	%
1 Cdx Hy 10 T 08-29/06/2013 Frn		2013	1,29
2 Cirsa Finance Lux 04/2014 8 3/4%	12,28	2014	1,00
3 Louis No1 06/2014 8 1/2%	14,74	2014	1,00
4 Lighthouse 04/2014 8%	14,26	2014	0,95
5 Harrahs Operating Co Inc 10.75% 01/02/2016	14,71	2016	0,95
6 Txu Energy Co 10.25% 07-01/11/2015	10,46	2015	0,89
7 Energy Future Hldg 10.875% 07-01/11/2017	10,64	2017	0,89
8 Wind Acquisition Finance 05/2015 9 3/4%	9,47	2015	0,86
9 Gmac 01/2011 6 7/8%	19,34	2011	0,86
10 Cablecom Luxembourg 06/2016 8%	9,13	2016	0,85

Eszközösszetétel

Összesített S&P minősítés	%
AAA	-
AA	-
A	1,84
BBB	3,66
BB	25,97
B	47,35
CCC	14,67
CC	0,01
D	-
egyéb	6,49

Kamatköttség

Kamatköttség	%
0 és 1 év között	3,70
1 és 3 év között	3,42
3 és 5 év között	19,17
5 és 7 év között	35,49
7 és 10 év között	32,30
több mint 10 év	5,92

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szlovákia, Taiwan

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Szlovákia, Taiwan

díjak (%)

Vagyonkezelés (max): 1,20

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető, I hozamfizető, S hozamtökésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

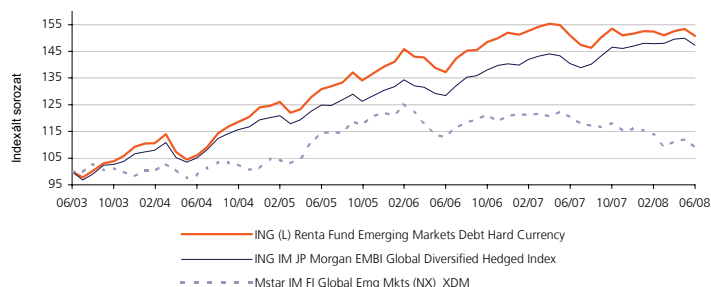
Szakmai felhasználásra



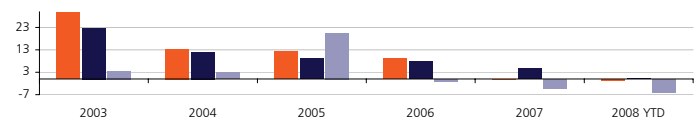
Kötvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0041345751
 Bloomberg kód INGEMMA LX Equity
 Reuters kód LU0041345751.LUF
 Telekurs kód 1581523

Grafikon

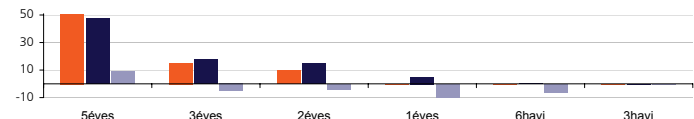


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	29,67	13,48	12,29	9,09	-0,21	-0,54
index	22,68	12,01	9,20	7,65	4,69	0,25
iparág	3,60	2,83	20,63	-1,00	-3,95	-6,05

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	50,77	15,19	9,84	-0,12	-0,54	-0,19
index	47,28	17,93	14,70	4,86	0,25	-0,51
iparág	9,02	-4,78	-3,62	-9,47	-6,05	-0,30

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (DEM)	11/02/1993	1.000,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	2.889,82
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	1.102,24
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	2.939,93
12 havi nettó eszközérték maximuma	02/06/2008	2.947,55
12 havi nettó eszközérték minimuma	16/08/2007	2.756,61
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	5,81
Átlagos hátralévő futamidő (év)	30/06/2008	6,99

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-0,12	4,86	4,83	5,65
Volatilitás éves/(ített)	5,39	4,12	5,93	4,64
Sharpe-mutató éves (ített)	-0,94	-0,02	-0,02	0,15
Éves(ített) alfa (%)		-5,51		-1,78
Béta		1,17		1,19
R2		0,80		0,87
Információs hányados éves(ített)		-1,90		-0,32
Követési hiba éves(ített)		2,48		2,32



P osztály hozamtökésítő

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan diversifikált portfólió kialakításával érjen el euróban kifejezett tőkenövekményt, amely vagyonát főleg alacsony vagy közepes jövedelemmel rendelkező fejlődő országokban, OECD devizanemekben kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból és pénzügyi instrumentumokból 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 alap benchmarkja a JP Morgan EMBI Global Diversified hedged Index.

Legnagyobb 10

kötvények	Hozam (%)	Lejárat	%
1 Russian Federation 98/2028 12 3/4%	6,02	2028	3,19
2 Gazprom 03/2013 9 5/8%	6,84	2013	2,63
3 Petro Venezuela 07/2027 5 3/8%	10,54	2027	2,53
4 Russian Fed. Eurobonds 00/2030 (step Up)	5,67	2030	2,53
5 Turkey 05/2025 7 3/8%	8,15	2025	1,92
6 Petrol Venez Sa 5,25% Notes 07-12/04/17	10,81	2017	1,87
7 Brazil 04/2019 8 7/8%	5,77	2019	1,71
8 Brazil 00/2040 11 %	8,14	2040	1,62
9 El Salvador 02/2032 8 1/4%	7,38	2032	1,47
10 Brazil 01/2024 8 7/8%	6,10	2024	1,44

Eszközösszetétel

Összesített S&P minősítés	%
AAA	-0,44
AA	-
A	0,97
BBB	35,57
BB	40,77
B	10,41
CCC	0,72
CC	-
D	-
egyéb	12,01

Kamatkitettség

Kamatkitettség	%
0 és 1 év között	6,11
1 és 3 év között	4,71
3 és 5 év között	11,64
5 és 7 év között	27,44
7 és 10 év között	30,20
több mint 10 év	19,91

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szingapúr

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)

Vagyonkezelés (max): 1,20

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető, I hozamfizető, S hozamtökésítő

ING (L) Renta Fund Asian Debt



P osztály hozamtőkésítő

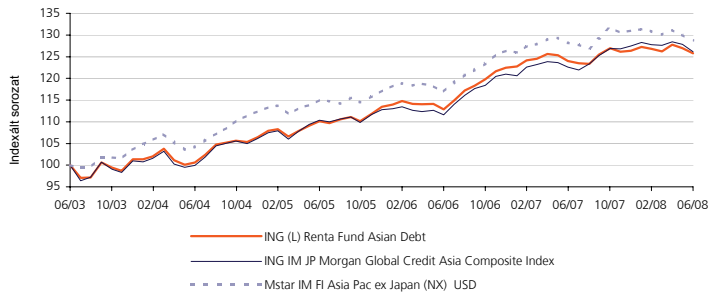
Kötvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem USD
 ISIN kód LU0119220589
 Bloomberg kód INGRASP LX Equity
 Reuters kód LU0119220589.LUF
 Telekurs kód 1173099

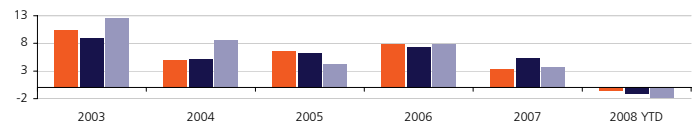
Befektetési politika

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

Grafikon

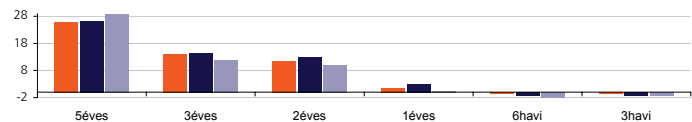


Naptári éves hozam (%)



USD	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	10,34	5,03	6,59	7,92	3,25	-0,51
index	8,99	5,09	6,26	7,29	5,37	-1,04
iparág	12,45	8,60	4,24	7,79	3,73	-1,77

Visszatekintő hozam (%)



USD	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	25,76	14,17	11,44	1,43	-0,51	-0,38
index	26,14	14,28	13,00	2,88	-1,04	-1,15
iparág	28,73	11,94	10,11	0,41	-1,77	-1,10

Alapadatok

USD	dátum	érték
Indulás	18/11/1996	500,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	1.043,14
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	25,17
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	1.053,25
12 havi nettó eszközérték maximuma	21/05/2008	1.065,19
12 havi nettó eszközérték minimuma	24/08/2007	1.020,38
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	5,86
Átlagos hátralévő futamidő (év)	30/06/2008	4,56

kimutatók

USD	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	1,43	2,88	4,52	4,55
Volatilitás éves/(ített)	3,06	3,01	3,10	3,12
Sharpe-mutató éves (ített)	-1,15	-0,69	-0,14	-0,13
Éves(ített) alfa (%)		-1,00		0,38
Béta		0,86		0,91
R2		0,71		0,83
Információs hányados éves(ített)		-0,82		-0,02
Követési hiba éves(ített)		1,70		1,29

Legnagyobb 10

kötvények	Hozam (%)	Lejárat	%
1 Sg Dbs Fm Due 21 Call - Asia		2008	2,84
2 Majapahit 06/2016 7 3/4%	8,05	2016	2,65
3 Nibc Bank 07/2012 Fm		2012	2,22
4 Bangkok Bank 98/2029 9.025%	8,07	2029	2,07
5 National Power 06/2016 6 7/8%	7,36	2016	2,06
6 Hutchinson Whampoa Fin 97/2017 7.45%	6,45	2017	1,97
7 Id Republic 7 3/4% Due 38	8,16	2038	1,97
8 Cmhi Finance 7.125% 08-18/06/2018	7,36	2018	1,96
9 Woori Bank 06/2016 (var)	6,75	2016	1,95
10 Prime Hldg (labuan) Ltd 5.375% 4-22/9/14	6,48	2014	1,91

Eszközösszetétel

Összesített S&P minősítés	%
AAA	-0,26
AA	2,96
A	29,57
BBB	33,96
BB	21,10
B	8,69
CCC	-
CC	-
D	-
egyéb	3,99

Kamatkötettség

Kamatkötettség	%
0 és 1 év között	13,96
1 és 3 év között	15,18
3 és 5 év között	25,16
5 és 7 év között	32,15
7 és 10 év között	9,08
több mint 10 év	4,47

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Franciaország, Görögország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Macao, Hollandia, Portugália, Svédország, Szingapúr, Szlovákia

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Franciaország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Macao, Hollandia, Szlovákia

díjak (%)

Vagyonkezelés (max): 1,00

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

Szakmai felhasználásra



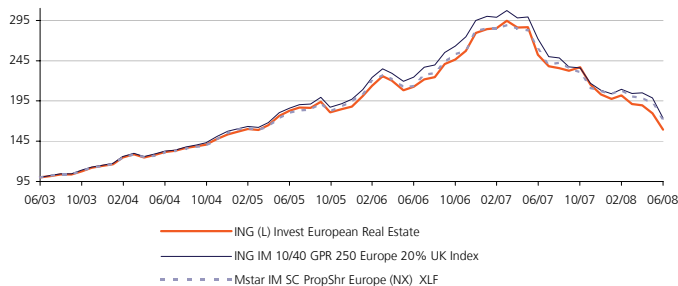
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtokésítő

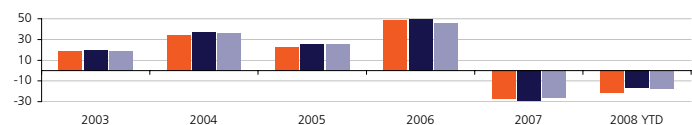
Részvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0119205192
 Bloomberg kód INGLEIP LX Equity
 Reuters kód LU0119205192.LUF
 Telekurs kód 1163281

Grafikon

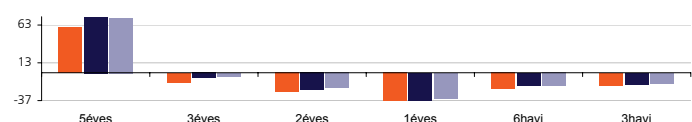


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	18,76	34,35	22,47	48,54	-27,36	-21,47
index	19,47	36,34	25,33	49,66	-29,32	-16,73
iparág	18,18	35,41	24,95	45,26	-26,18	-17,18

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	59,39	-12,80	-25,09	-36,86	-21,47	-16,67
index	73,54	-6,65	-22,73	-36,24	-16,73	-14,98
iparág	72,29	-4,61	-19,44	-33,54	-17,18	-14,18

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (LUF)	22/05/1991	10.000,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	566,73
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	63,13
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	638,37
12 havi nettó eszközérték maximuma	04/07/2007	908,04
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	566,13
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	34,93

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-36,86	-36,24	-4,46	-2,27
Volatilitás éves(itett)	14,31	14,83	17,68	16,91
Sharpe-mutató éves (itett)	-2,92	-2,78	-0,53	-0,43
Éves(itett) alfa (%)		-6,85		-2,10
Béta		0,86		1,01
R2		0,79		0,93
Információs hányados éves(itett)		-0,11		-0,45
Követési hiba éves(itett)		7,13		4,70

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. Az alap benchmarkja a 10/40 GPR 250 Europe 10% UK Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Unibail-rodamco	pénzügy	9,78
2 Corio Nv	pénzügy	9,12
3 Wereldhave Nv	pénzügy	8,48
4 Eurocommercial Properti-cva	pénzügy	6,23
5 Deutsche Euroshop Ag	pénzügy	4,81
6 Nieuwe Steen Investments Nv	pénzügy	4,57
7 Mercialys	pénzügy	4,43
8 Hufvudstaden Ab-a Shs	pénzügy	4,31
9 Hammerson Plc	pénzügy	4,02
10 Klepierre	pénzügy	4,00

Eszközősszetétel

Ország	%
Hollandia	28,41
Franciaország	23,51
Egyesült Királyság	12,72
Luxemburg	12,66
Svédország	7,29
Németország	4,81
Törökország	3,63
Finnország	2,97
Svájc	2,36
Dánia	1,62

Devizanem

Devizanem	%
EUR	70,51
GBP	13,61
SEK	8,02
TRY	3,81
CHF	2,36
DKK	1,67
CZK	0,01
NOK	0,01
SKK	0,00

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Dánia, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szlovákia

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtokésítő, I hozamtokésítő, P hozamfizető, S hozamtokésítő

ING (L) Invest European Food & Beverages



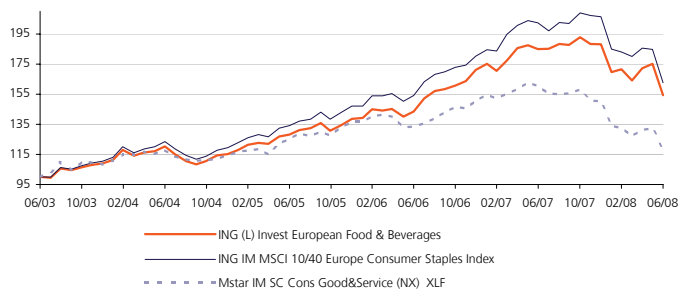
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtkésítő

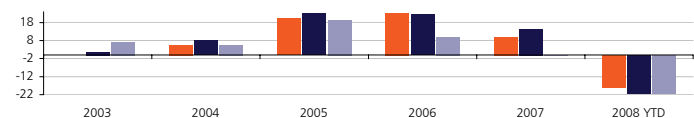
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0119204468
 Bloomberg kód INGLEFP LX Equity
 Reuters kód LU0119204468.LUF
 Telekurs kód 1163963

Grafikon

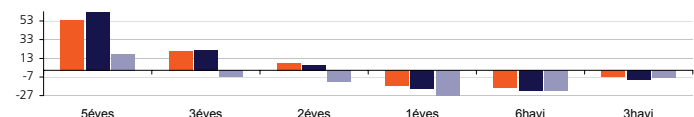


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-0,02	5,59	20,33	23,52	9,89	-17,91
index	1,85	7,93	23,18	22,48	14,57	-21,21
iparág	7,33	5,48	19,33	10,19	-0,24	-21,38

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	54,38	20,43	7,67	-16,49	-17,91	-5,93
index	62,60	21,32	5,55	-19,62	-21,21	-9,64
iparág	18,00	-5,88	-11,70	-26,49	-21,38	-7,37

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (LUF)	23/03/1998	10.000,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	287,50
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	90,86
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	326,31
12 havi nettó eszközérték maximuma	23/07/2007	359,60
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	284,64
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	30,17

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-16,49	-19,62	6,39	6,65
Volatilitás éves/(ített)	17,45	16,88	13,10	12,85
Sharpe-mutató éves/(ített)	-1,23	-1,46	0,11	0,13
Éves/(ített) alfa (%)		3,39		0,01
Béta		0,98		0,97
R2		0,89		0,90
Információs hányados éves/(ített)		0,70		-0,04
Követési hiba éves/(ített)		5,82		4,08

Befektetési politika

Az alap elsősorban Európa országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott, az alapvető fogyasztási cikk szektorban működő, vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapirjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Konkrétan a következő iparágak részvényei érintettek: élelmiszer-, ital- és dohányárúk gyártói, illetve forgalmazói; nem tartós fogyasztási cikkek, illetve higiéniai termékek gyártói; élelmiszer- és gyógyszeripari termékek forgalmazói. Az alap benchmarkja az MSCI 10/40 Europe Consumer Staples Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Nestle Sa-reg	alapvető fogyasztási javak	10,13
2 British American Tobacco Plc	alapvető fogyasztási javak	9,43
3 Imperial Tobacco Group Plc	alapvető fogyasztási javak	8,53
4 Tesco Plc	alapvető fogyasztási javak	7,70
5 Sabmiller Plc	alapvető fogyasztási javak	4,48
6 Henkel Ag & Co KgaA Vorzug	alapvető fogyasztási javak	4,46
7 Beiersdorf Ag	alapvető fogyasztási javak	4,38
8 Inbev Nv	alapvető fogyasztási javak	4,37
9 Groupe Danone	alapvető fogyasztási javak	4,32
10 Pernod-ricard Sa	alapvető fogyasztási javak	4,31

Eszközösszetétel

Ország	%
Egyesült Királyság	34,23
Németország	13,12
Franciaország	10,90
Svájc	10,13
Törökország	7,64
Írország	6,07
Belgium	5,40
Görögország	5,16
Portugália	3,10
egyéb	4,26

Devizanem

Devizanem	%
EUR	41,54
GBP	37,03
CHF	10,39
TRY	7,73
SEK	2,02
NOK	1,30
USD	0,00

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő, I hozamtkésítő, P hozamfizető

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

Szakmai felhasználásra

ING (L) Invest European Health Care

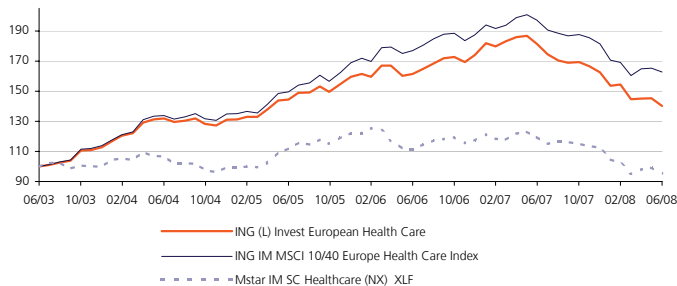


Morningstar Ratings (31/05/2008)

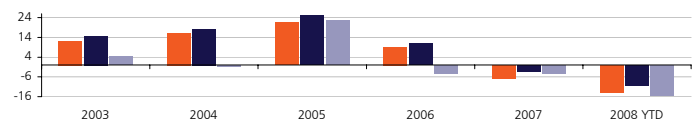
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0121219975
 Bloomberg kód INGLEHP LX Equity
 Reuters kód LU0121219975.LUF
 Telekurs kód 1163918

Grafikon

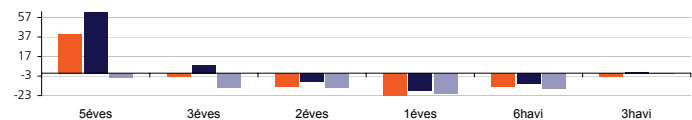


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	12,18	16,14	21,67	9,10	-6,62	-13,70
index	14,76	18,39	25,27	10,94	-3,12	-10,30
iparág	4,51	-0,58	22,67	-3,93	-4,05	-15,24

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	40,20	-2,98	-13,12	-22,74	-13,70	-3,03
index	62,74	8,80	-8,03	-17,46	-10,30	1,54
iparág	-4,68	-14,74	-14,66	-20,34	-15,24	0,20

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (LUF)	23/03/1998	10.000,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	271,59
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	171,43
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	281,48
12 havi nettó eszközérték maximuma	06/07/2007	353,82
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/04/2008	269,73
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	15,41

Kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-22,74	-17,46	-1,00	2,85
Volatilitás éves (ített)	8,16	8,43	9,47	9,05
Sharpe-mutató éves (ített)	-3,39	-2,66	-0,63	-0,23
Éves (ített) alfa (%)	-8,61		-3,71	
Béta	0,87		1,00	
R2	0,80		0,91	
Információs hányados éves (ített)	-1,67		-1,29	
Követési hiba éves (ített)	3,79		2,88	

P osztály hozamtökésítő

Befektetési politika

Az alap elsősorban Európa országában alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott, az egészségügyi szektorban működő, vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Konkrétan 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. Az alap benchmarkja az MSCI 10/40 Europe Healthcare Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Roche Holding Ag-genusschein	egészségügy	10,57
2 Sanofi-aventis	egészségügy	8,22
3 Novartis Ag-reg	egészségügy	7,38
4 Elan Corp Plc -spons Adr	egészségügy	5,93
5 Shire Ltd	egészségügy	5,17
6 Synthes Inc	egészségügy	5,07
7 Smith & Nephew Plc	egészségügy	4,91
8 Merck Kgaa	egészségügy	4,70
9 Novo Nordisk A/s-b	egészségügy	4,41
10 Lonza Group Ag-reg	egészségügy	3,61

Eszközösszetétel

Ország	%
Svájc	33,05
Németország	12,84
Egyesült Királyság	10,23
Franciaország	8,22
Belgium	6,44
Írország	5,93
Dánia	5,85
Jersey	5,17
Svédország	2,85
egyéb	9,43

Devizanem

Devizanem	%
CHF	33,69
EUR	30,87
GBP	16,45
USD	8,52
DKK	6,46
SEK	2,77
TRY	1,24

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Dánia, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

Szakmai felhasználásra

ING (L) Invest Euro High Dividend



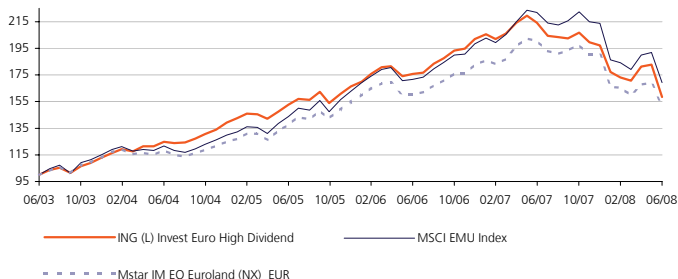
Morningstar Ratings (31/05/2008)

Részvényalap (határozatlan futamidejű)

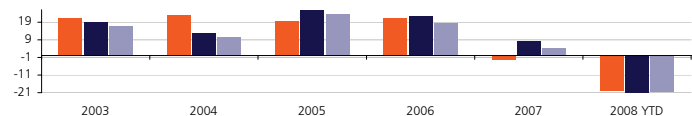
30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0127786431
 Bloomberg kód INGEHYC LX Equity
 Reuters kód LU0127786431.LUF
 Telekurs kód 1163592

Grafikon

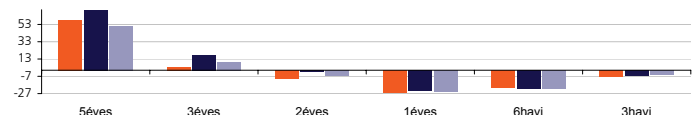


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	21,36	22,98	19,55	21,36	-2,30	-19,70
index	19,10	12,67	25,38	21,92	7,82	-20,81
iparág	16,62	10,49	23,67	18,14	4,27	-20,66

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	58,35	3,77	-9,89	-26,04	-19,70	-7,27
index	69,32	17,86	-1,32	-23,72	-20,81	-5,51
iparág	51,08	9,71	-5,70	-24,70	-20,66	-5,32

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	08/03/1999	250,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	367,36
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	1.030,05
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	423,93
12 havi nettó eszközérték maximuma	16/07/2007	500,97
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	366,53
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	30,53

Kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-26,04	-23,72	1,24	5,63
Volatilitás éves/(ített)	18,07	19,10	13,98	15,09
Sharpe-mutató éves (ített)	-1,71	-1,50	-0,27	0,05
Éves(ített) alfa (%)	-5,08		-3,70	
Béta	0,92		0,90	
R2	0,95		0,95	
Információs hányados éves(ített)	-0,60		-1,13	
Követési hiba éves(ített)	4,88		3,62	

Befektetési politika

Az alap elsősorban az Európai Monetáris Unió országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok attraktív osztalékfizetést ígérő részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diversifikált portfóliójába fektet. Az alap benchmarkja az MSCI EMU Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Total Sa	energia	3,31
2 Royal Dutch Shell Plc-a Shs	energia	3,30
3 Vivendi	diszkrécionális fogyasztási javak	3,28
4 Telefonica Sa	telekommunikáció	3,20
5 Koninklijke Kpn Nv	telekommunikáció	3,17
6 Banco Santander Sa	pénzügy	3,17
7 Unicredit Spa	pénzügy	3,17
8 Bnp Paribas	pénzügy	3,02
9 Banco Bilbao Vizcaya Argenta	pénzügy	3,01
10 Ing Groep Nv-cva	pénzügy	2,95

Eszközösszetétel

Ország	%
Franciaország	23,93
Olaszország	15,67
Németország	14,77
Hollandia	14,46
Spanyolország	11,53
Írország	4,65
Finnország	4,55
Egyesült Királyság	3,30
Belgium	2,72
egyéb	4,42

Iparági	%
pénzügy	28,76
ipar	13,09
diszkrécionális fogyasztási javak	12,79
telekommunikáció	10,17
energia	9,71
közművek	8,06
alapanyagok	7,19
alapvető fogyasztási javak	4,90
egészségügy	3,17
információtechnológia	2,15

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Peru, Portugália, Szingapúr, Szlovákia, Taiwan

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Taiwan

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, S hozamtőkésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

Szakmai felhasználásra



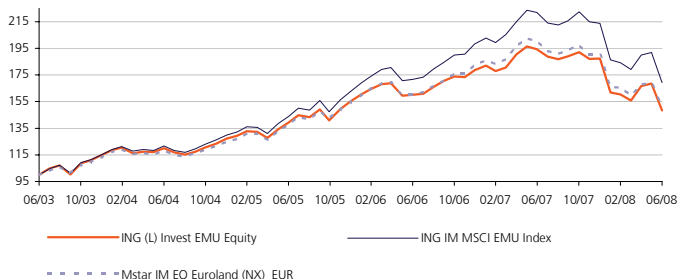
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtökésítő

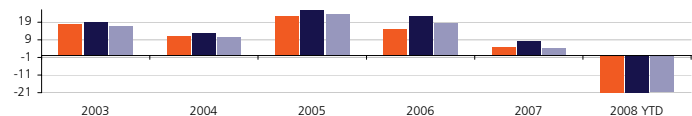
Részvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0095527585
 Bloomberg kód INGENQA LX Equity
 Reuters kód LU0095527585.LUF
 Telekurs kód 470424

Grafikon

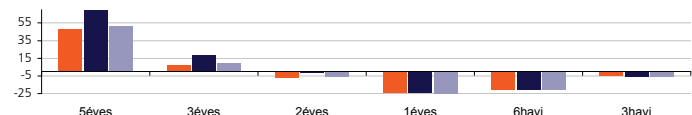


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	17,51	10,81	22,08	14,90	4,88	-20,74
index	19,10	12,67	25,38	21,92	7,82	-20,81
iparág	16,62	10,49	23,67	18,14	4,27	-20,66

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	48,39	6,50	-7,34	-23,59	-20,74	-4,71
index	69,32	17,86	-1,32	-23,72	-20,81	-5,51
iparág	51,08	9,71	-5,70	-24,70	-20,66	-5,32

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	29/01/1999	100,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	113,18
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	191,67
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	128,47
12 havi nettó eszközérték maximuma	16/07/2007	152,15
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	112,01
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	31,50

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-23,59	-23,72	2,12	5,63
Volatilitás éves (ített)	19,62	19,10	14,97	15,09
Sharpe-mutató éves (ített)	-1,45	-1,50	-0,19	0,05
Éves (ített) alfa (%)	0,77		-3,24	
Béta	1,02		0,98	
R2	0,99		0,98	
Információs hányados éves (ített)	0,08		-1,71	
Követési hiba éves (ített)	2,40		1,94	

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. Az alap benchmarkja az MSCI EMU Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 E.on Ag	közművek	4,37
2 Banco Santander Sa	pénzügy	3,97
3 Siemens Ag-reg	ipar	3,92
4 Allianz Se-reg	pénzügy	3,57
5 Telefonica Sa	telekommunikáció	3,50
6 Unicredit Spa	pénzügy	3,25
7 Suez Sa	közművek	3,25
8 Banco Bilbao Vizcaya Argenta	pénzügy	2,97
9 Bayer Ag	alacsonyanyagok	2,93
10 Arcelormittal	alacsonyanyagok	2,89

Eszközösszetétel

Ország	%
Németország	26,93
Franciaország	20,20
Hollandia	18,97
Spanyolország	14,33
Olaszország	6,41
Görögország	4,33
Finnország	4,08
Belgium	3,59
Portugália	1,00
Luxemburg	0,15

Iparági	%
pénzügy	28,04
közművek	12,28
ipar	10,43
diszkracionális fogyasztási javak	8,75
alacsonyanyagok	8,73
telekommunikáció	7,27
energia	6,94
alapvető fogyasztási javak	6,35
információtechnológia	6,07
egészségügy	5,13

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
 Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szingapúr

Forgalmazási helyek
 Belgium, Svájc, Chile, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)
 Vagyonkezelés: 1,30

Gyéb befektetési jegy osztályok
 X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető, S hozamtökésítő

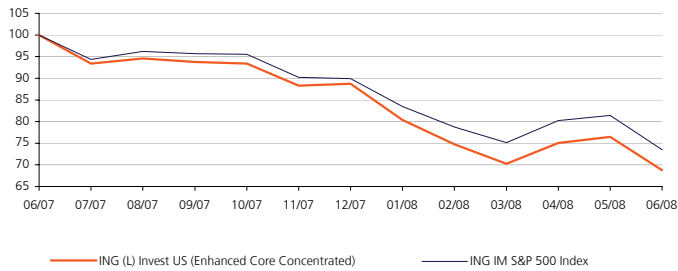
Az évesített Sharpe mutató számításakor kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

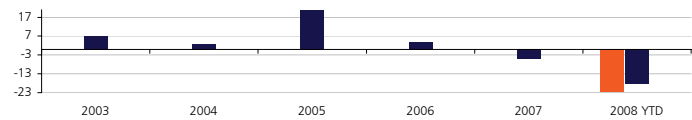
Részvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0273690221
 Bloomberg kód INGENHH LX Equity
 Reuters kód LU0273690221.LUF
 Telekurs kód 2579773

Grafikon

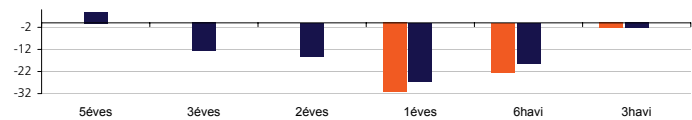


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-	-	-	-	-	-22,49
index	7,06	2,90	20,89	3,58	-4,85	-18,26

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-31,20	-22,49	-2,11
index	5,05	-12,55	-14,98	-26,48	-18,26	-2,17

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	-	-
Nettó eszközérték	30/06/2008	187,67
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	83,63
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	208,49
12 havi nettó eszközérték maximuma	16/07/2007	270,56
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	187,51
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	28,76

Kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-31,20	-26,48	-	-4,37
Volatilitás éves/(fett)	17,97	16,23	-	12,83
Sharpe-mutató éves (fett)	-2,01	-1,94	-	-0,73
Éves(fett) alfa (%)	-3,32	-	-	-
Béta	1,10	-	-	-
R2	0,98	-	-	-
Információs hányados éves(fett)	-2,00	-	-	-
Követési hiba éves(fett)	3,18	-	-	-

Befektetési politika

Az alap elsősorban az Amerikai Egyesült Államokban alapított, illetve e tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfoliójába fektet. Az alap benchmarkja az S&P 500 Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Exxon Mobil Corp	energia	6,06
2 Chevron Corp	energia	3,67
3 Conocophillips	energia	2,73
4 Intl Business Machines Corp	információtechnológia	2,71
5 Hewlett-packard Co	információtechnológia	2,67
6 Microsoft Corp	információtechnológia	2,40
7 General Electric Co	ipar	2,06
8 Occidental Petroleum Corp	energia	2,01
9 Medtronic Inc	egészségügy	1,93
10 Boeing Co	ipar	1,84

Eszközösszetétel

Iparági	%
információtechnológia	18,40
energia	17,76
diszkrecionális fogyasztási javak	11,36
ipar	11,28
pénzügy	10,56
egészségügy	10,08
alapvető fogyasztási javak	8,09
közművek	4,63
alanyagok	4,61
telekommunikáció	3,24

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Csehország, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Svédország, Szlovákia

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,30

Egyéb befektetési jegy osztályok

I hozamtőkésítő



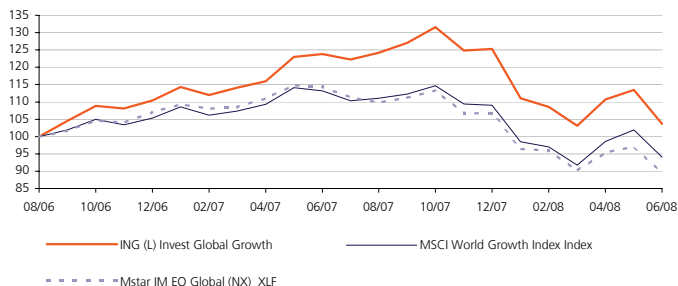
Morningstar Ratings (31/05/2008)

Részvényalap (határozatlan futamidejű)

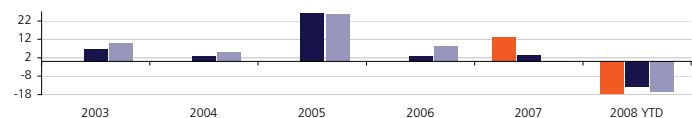
30/06/2008

devizanem	EUR
ISIN kód	LU0250158358
Bloomberg kód	INGGOPC LX Equity
Reuters kód	LU0250158358.LUF
Telekurs kód	2412104

Grafikon

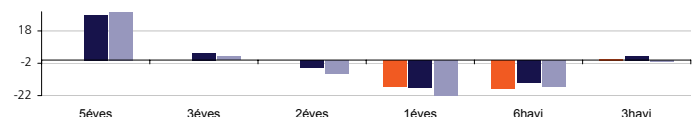


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-	-	-	-	13,47	-17,25
index	6,55	2,91	26,07	3,00	3,51	-13,74
iparág	9,76	4,99	25,55	8,08	-0,28	-16,33

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-16,26	-17,25	0,59
index	27,92	4,66	-4,34	-16,92	-13,74	2,50
iparág	29,87	2,20	-8,07	-21,88	-16,33	-0,84

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	30/08/2006	222,92
Nettó eszközérték	30/06/2008	231,46
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	195,15
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	253,27
12 havi nettó eszközérték maximuma	31/10/2007	293,71
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	220,87
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	30,31

Kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-16,26	-16,92	-	1,53
Volatilitás éves (ített)	18,74	16,89	-	12,43
Sharpe-mutató éves (ített)	-1,13	-1,29	-	-0,27
Éves (ített) alfa (%)	2,73	-	-	-
Béta	1,09	-	-	-
R2	0,97	-	-	-
Információs hányados éves (ített)	0,23	-	-	-
Követési hiba éves (ített)	3,72	-	-	-

P osztály hozamtőkésítő

Befektetési politika

A befektetési alap elsődlegesen olyan, a világ bármely iparosított 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. Az alap benchmarkja az MSCI World Growth index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Apple Inc	információtechnológia	5,97
2 Intel Corp	információtechnológia	3,52
3 Genentech Inc	egészségügy	2,76
4 Bhp Billiton Plc	alapanyagok	2,13
5 Societe Generale	pénzügy	2,08
6 Johnson & Johnson	egészségügy	2,08
7 Google Inc-cl A	információtechnológia	2,03
8 Telefonica Sa	telekommunikáció	2,00
9 Roche Holding Ag-genusschein	egészségügy	2,00
10 Starbucks Corp	diszkrécionális fogyasztási javak	1,72

Eszközösszetétel

Ország	%
Amerikai Egyesült Államok	38,06
Németország	7,88
Egyesült Királyság	7,47
Kína	5,95
Franciaország	5,69
Svájc	5,62
Japán	3,93
Hollandia	3,72
Brazília	3,63
egyéb	18,04

Iparági	%
információtechnológia	18,35
alapanyagok	16,33
alapvető fogyasztási javak	14,04
egészségügy	13,60
pénzügy	9,68
energia	8,67
diszkrécionális fogyasztási javak	7,11
ipar	6,53
telekommunikáció	3,79
közművek	1,91

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
 Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Portugália, Svédország

Forgalmazási helyek
 Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Svédország

díjak (%)
 Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
 X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, S hozamtőkésítő

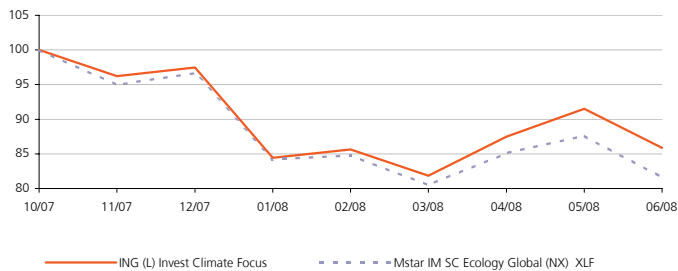
Az évesített Sharpe mutató számításakor kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

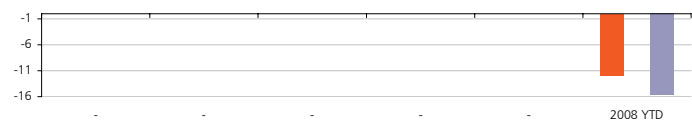
Részvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
ISIN kód LU0316740694
Bloomberg kód INGCFOF LX Equity
Reuters kód LU0316740694.LUF
Telekurs kód 3332858

Grafikon

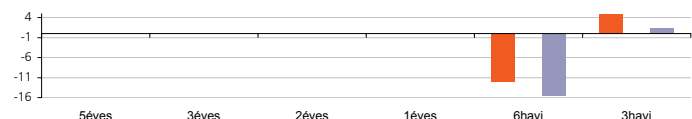


Naptári éves hozam (%)



EUR	-	-	-	-	-	2008 YTD
alap	-	-	-	-	-	-11,88
iparág	-	-	-	-	-	-15,62

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-	-11,88	4,95
iparág	-	-	-	-	-15,62	1,32

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	24/09/2007	250,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	218,41
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	12,53
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	232,70
12 havi nettó eszközérték maximuma	06/11/2007	254,34
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	199,67
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	29,03

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-	-	-	-
Volatilitás éves (ített)	-	-	-	-
Sharpe-mutató éves (ített)	-	-	-	-
Éves (ített) alfa (%)	-	-	-	-
Béta	-	-	-	-
R2	-	-	-	-
Információs hányados éves (ített)	-	-	-	-
Követési hiba éves (ített)	-	-	-	-

Befektetési politika

Az alap elsősorban a klímaváltozás elleni harcban tevékenységükkel aktív szerepet játszó vállalatok tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. A klímaváltozással kapcsolatos tevékenység szerteágazóbb mint az alternatív energia szektor. A tiszta energián kívül (szél, víz, napenergia) ide tartoznak az egyéb energiatakarékos technológiák is, mint - pl. üzemanyag cellák, bio üzemanyag - ill. az ezekhez kapcsolódó iparágak.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Bg Group Plc	energia	3,30
2 Deere & Co	ipar	3,04
3 Fpl Group Inc	közművek	2,94
4 Oest Elektrizitatswirts-a	közművek	2,92
5 Siemens Ag-reg	ipar	2,91
6 Umicore	alapananyagok	2,80
7 Abb Ltd-reg	ipar	2,75
8 Alstom	ipar	2,74
9 Vestas Wind Systems A/s	ipar	2,73
10 Monsanto Co	alapananyagok	2,72

Eszközösszetétel

Ország	%
Amerikai Egyesült Államok	34,39
Egyesült Királyság	11,99
Franciaország	10,03
Németország	6,08
Luxemburg	5,93
Spanyolország	4,36
Ausztria	3,79
Brazília	3,74
Svájc	3,45
egyéb	16,23

iparág	%
ipar	48,63
közművek	23,20
alapananyagok	8,50
diszkracionális fogyasztási javak	5,20
pénzügy	4,71
energia	3,77
alapvető fogyasztási javak	3,14
informatiótechnológia	2,85

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Finnország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Portugália, Svédország

Forgalmazási helyek
Belgium, Svájc, Németország, Finnország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)
Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, D hozamfizető, S hozamtőkésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

★★★ Overall Morningstar Rating™
★★★ 3-year Morningstar Rating™
★★★★ 5-year Morningstar Rating™
★★★ 10-year Morningstar Rating™

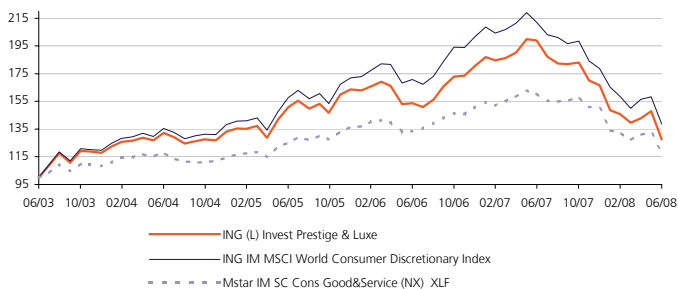
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtökésítő

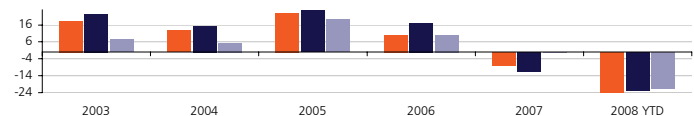
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0119214772
 Bloomberg kód INGLPLP LX Equity
 Reuters kód LU0119214772.LUF
 Telekurs kód 1163860

Grafikon

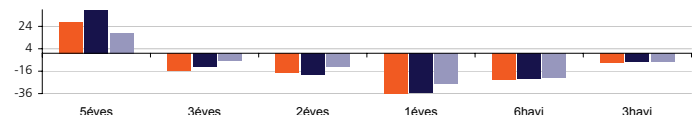


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	18,44	12,78	23,01	10,12	-7,50	-23,51
index	22,59	15,37	24,54	16,98	-11,19	-22,42
iparág	7,33	5,48	19,33	10,19	-0,24	-21,38

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	27,49	-15,43	-17,02	-35,96	-23,51	-8,64
index	38,63	-12,05	-18,79	-34,68	-22,42	-7,64
iparág	18,00	-5,88	-11,70	-26,49	-21,38	-7,37

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás (FRF)	12/01/1998	1.500,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	324,07
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	47,11
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	375,88
12 havi nettó eszközérték maximuma	09/07/2007	512,58
12 havi nettó eszközérték minimuma	27/06/2008	323,67
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	36,53

kimutatók

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-35,96	-34,68	-5,43	-4,19
Volatilitás éves/(ített)	17,99	15,59	16,34	15,64
Sharpe-mutató éves/(ített)	-2,27	-2,54	-0,64	-0,58
Éves/(ített) alfa (%)		1,83		-1,15
Béta		1,08		1,01
R2		0,88		0,93
Információs hányados éves/(ített)		-0,26		-0,27
Követési hiba éves/(ített)		6,66		4,51

Befektetési politika

Az alap elsősorban presztízs- illetve luxuscikkeket gyártó és forgalmazó vállalatok – e területen nagynevű világmárkák – részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Az alap benchmarkja az MSCI World Consumer Discretionary index net dividend.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	diszkracionális fogyasztási javak	8,98
2 Shiseido Co Ltd	alapvető fogyasztási javak	8,06
3 Cie Financiere Richemont-br A	diszkracionális fogyasztási javak	5,92
4 Bayerische Motoren Werke Ag	diszkracionális fogyasztási javak	5,82
5 The Swatch Group Ag-br	diszkracionális fogyasztási javak	5,29
6 Carnival Corp	diszkracionális fogyasztási javak	4,74
7 Estee Lauder Companies-cl A	alapvető fogyasztási javak	4,70
8 Pernod-ricard Sa	alapvető fogyasztási javak	4,63
9 Shangri-la Asia Ltd	diszkracionális fogyasztási javak	4,52
10 Luxottica Group Spa	diszkracionális fogyasztási javak	4,50

Eszközősszetétel

Ország	%
Franciaország	20,67
Amerikai Egyesült Államok	14,64
Svájc	13,50
Egyesült Királyság	9,47
Japán	8,06
Olaszország	7,64
Németország	7,52
Hong Kong	5,38
Brazília	4,49
egyéb	8,62

Iparági

iparági	%
diszkracionális fogyasztási javak	75,84
alapvető fogyasztási javak	24,16

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szingapúr, Szlovákia

Forgalmazási helyek

Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Szingapúr, Szlovákia

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

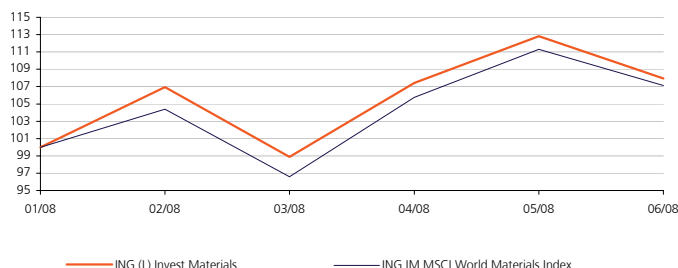
Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtökésítő, I hozamtökésítő, P hozamfizető

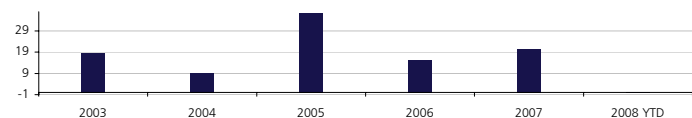
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0332194231
 Bloomberg kód INGMPC LX Equity
 Reuters kód LU0332194231.LUF
 Telekurs kód 3555812

Grafikon

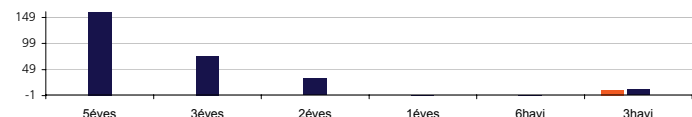


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-	-	-	-	-	-
index	18,33	9,18	37,41	15,08	20,17	-0,20

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-	-	9,17
index	159,16	74,61	32,20	-0,49	-0,20	10,92

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	-	-
Nettó eszközérték	30/06/2008	253,77
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	103,01
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	265,18
12 havi nettó eszközérték maximuma	19/05/2008	276,83
12 havi nettó eszközérték minimuma	23/01/2008	218,42
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	26,71

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-	-0,49	-	20,42
Volatilitás éves(itett)	-	18,91	-	14,90
Sharpe-mutató éves (itett)	-	-0,29	-	1,04
Éves(itett) alfa (%)	-	-	-	-
Béta	-	-	-	-
R2	-	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-	-

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. Az alap benchmarkja az MSCI World Materials Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Rio Tinto Plc	alacsony	7,02
2 Bayer Ag	alacsony	4,63
3 Bhp Billiton Plc	alacsony	4,63
4 Freeport-mcmoran Copper	alacsony	4,59
5 Xstrata Plc	alacsony	4,43
6 Arcelormittal	alacsony	4,28
7 Anglo American Plc	alacsony	4,19
8 Shin-etsu Chemical Co Ltd	alacsony	3,45
9 K+s Ag	alacsony	3,31
10 Akzo Nobel	alacsony	3,10

Eszközösszetétel

Ország	%
Egyesült Királyság	27,23
Németország	13,24
Amerikai Egyesült Államok	12,75
Hollandia	7,38
Japán	6,00
Oroszország	5,75
Izrael	4,36
Franciaország	3,64
Kanada	3,54
egyéb	16,12

Devizanem	%
EUR	27,68
GBP	27,24
USD	24,24
JPY	6,03
ILS	4,38
CAD	3,54
SEK	2,33
AUD	2,11
CHF	1,52
egyéb	0,95

Gyakorlati információk

Regisztrált országok

-

Forgalmazási helyek

-

díjak (%)

Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.



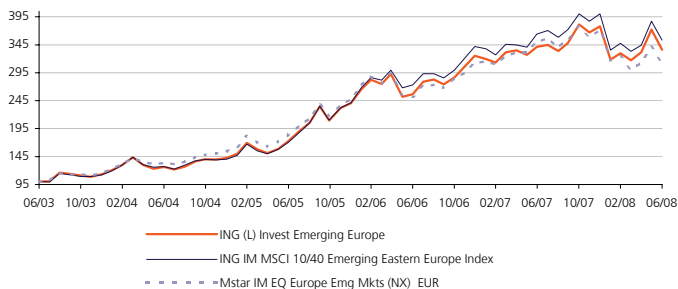
Morningstar Ratings (31/05/2008)

P osztály hozamtőkésítő

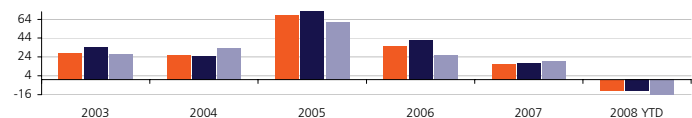
Részvényalap (határozatlan futamidejű) **30/06/2008**

devizanem EUR
 ISIN kód LU0109225770
 Bloomberg kód INGEEQD LX Equity
 Reuters kód LU0109225770.LUF
 Telexkód 1061144

Grafikon

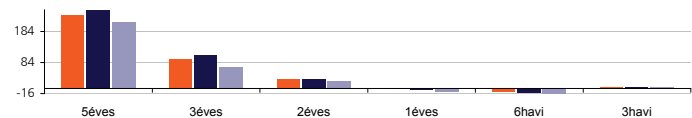


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	28,33	25,98	68,67	35,37	16,11	-11,10
index	33,66	24,84	71,91	41,74	17,00	-11,71
iparág	26,96	33,40	60,48	26,17	18,95	-15,84

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	236,13	94,10	30,87	-1,47	-11,10	5,95
index	253,38	107,20	29,37	-3,05	-11,71	6,06
iparág	212,91	69,44	24,30	-10,73	-15,84	4,14

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	21/03/2000	25,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	73,04
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	209,56
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	80,88
12 havi nettó eszközérték maximuma	10/12/2007	84,71
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	66,32
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	31,68

Kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-1,47	-3,05	24,74	27,49
Volatilitás éves/(ített)	27,30	26,44	24,75	24,20
Sharpe-mutató éves (ített)	-0,24	-0,30	0,80	0,93
Éves(ített) alfa (%)		1,83		-2,35
Béta		1,03		1,01
R2		0,99		0,98
Információs hányados éves(ített)		0,57		-0,56
Követési hiba éves(ített)		2,91		3,71

Befektetési politika

Az alap elsősorban a fejlődő európai országokban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Az alap előreláthatólag nem fektet közvetlenül orosz részvényekbe. Az alap benchmarkja a MSCI EM Eastern Europe 10/40 ND Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Gazprom Oao-spon Adr -reg S	energia	9,85
2 Sberbank-clc	pénzügy	8,90
3 Rosneft Ojsc-gdr	energia	7,49
4 Cez As	közművek	6,24
5 Mmc Norilsk Nickel Jsc-adr	alacsonyanyagok	5,80
6 Lukoil-spon Adr	energia	5,37
7 Mechel-adr	alacsonyanyagok	4,40
8 Novatek Oao-spons Gdr Reg S	energia	4,14
9 Tatneft-sponsored Regs Gdr	energia	3,97
10 Uralkali-spon Gdr	alacsonyanyagok	3,89

Eszközösszetétel

Ország	%
Oroszország	69,89
Lengyelország	10,85
Csehország	6,24
Luxemburg	4,05
Magyarország	3,56
Portugália	1,68
Egyesült Királyság	1,11
Ciprus	0,74
Hollandia	0,72
egyéb	1,16

Iparági	%
energia	35,92
alacsonyanyagok	21,34
pénzügy	15,35
telekommunikáció	10,12
közművek	6,30
alapvető fogyasztási javak	4,51
diszkrécionális fogyasztási javak	2,94
egészségügy	2,18
ipar	1,33

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
 Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Németország, Dánia, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Taiwan

Forgalmazási helyek
 Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország, Taiwan

díjak (%)
 Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
 X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, S hozamtőkésítő

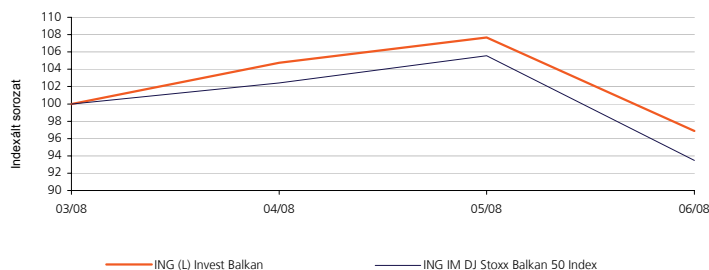
Az évesített Sharpe mutató számításakor kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

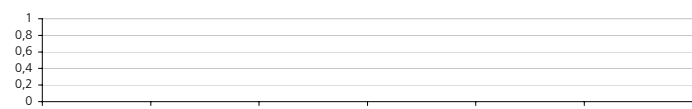
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
ISIN kód LU0336619837
Bloomberg kód INBALPC LX Equity
Reuters kód LU0336619837.LUF
Telekurs kód 3620520

Grafikon

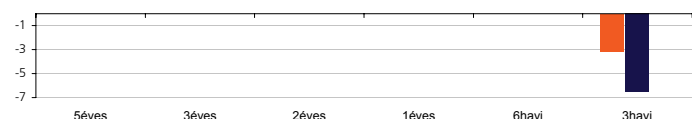


Naptári éves hozam (%)



EUR	-	-	-	-	-	-
alap	-	-	-	-	-	-
index	-	-	-	-	-	-

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-	-	-3,12
index	-	-	-	-	-	-6,51

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	21/01/2008	250,00
Nettó eszközérték	30/06/2008	230,37
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	14,44
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	256,01
12 havi nettó eszközérték maximuma	19/05/2008	259,52
12 havi nettó eszközérték minimuma	30/06/2008	230,37
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	23,62

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-	-	-	-
Volatilitás éves (ített)	-	-	-	-
Sharpe-mutató éves (ített)	-	-	-	-
Éves (ített) alfa (%)	-	-	-	-
Béta	-	-	-	-
R2	-	-	-	-
Információs hányados éves (ített)	-	-	-	-
Követési hiba éves (ített)	-	-	-	-

Befektetési politika

Az alap célja, hogy olyan portfólió kialakításával érjen el tőkenövekményt, amely vagyonát nagyrészt a Balkán térség országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fekteti. Az alap célja, hogy a Balkán térség tőzsdei részvényindexeinek teljesítményével összemérhető hosszútávú befektetési teljesítményt érjen el. A referencia index az Dow Jones STOXX Balkan 50 index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Opap Sa	diszkrécionális fogyasztási javak	3,53
2 Eregli Demir Ve Celik Fabrik	alacsonyok	2,86
3 Metals Banka Ad Novi Sad	pénzügy	2,64
4 Agrobanka Ad Beograd	pénzügy	2,45
5 Brd-groupe Societe Generale	pénzügy	2,45
6 Snp Petrom Sa	energia	2,43
7 Coca-cola Hellenic Bottling	alapvető fogyasztási javak	2,43
8 Komercijalna Banka Ad Beogra	pénzügy	2,31
9 Hellenic Telecommun Organiza	telekommunikáció	2,19
10 Hrvatski Telekom Dd	telekommunikáció	2,19

Eszközösszetétel

Ország	%
Görögország	23,29
Törökország	17,11
Románia	13,45
Luxemburg	11,00
Horvátország	10,15
Bulgária	9,33
Szlovénia	7,18
Ausztria	5,32
Olaszország	2,30
	0,88

Iparági	%
pénzügy	41,01
energia	11,05
telekommunikáció	10,07
ipar	9,82
alapvető fogyasztási javak	9,60
diszkrécionális fogyasztási javak	7,26
alacsonyok	5,31
egészségügy	4,05
közművek	1,57
információtechnológia	0,25

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
Ausztria, Belgium, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

Forgalmazási helyek
Belgium, Luxemburg, Svédország

díjak (%)
Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
X hozamtőkésítő, I hozamtőkésítő, P hozamfizető, S hozamtőkésítő

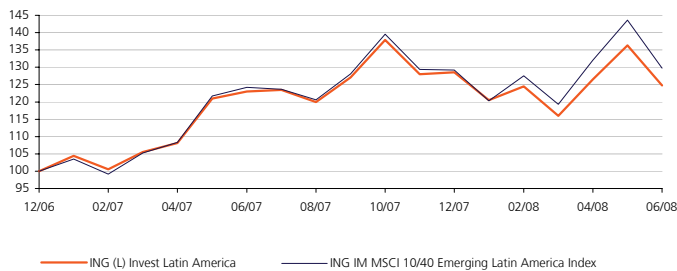
Az évesített Sharpe mutató számításakor kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

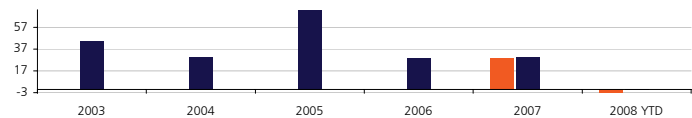
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
 ISIN kód LU0273689645
 Bloomberg kód INGLATH LX Equity
 Reuters kód LU0273689645.LUF
 Telekurs kód 2763013

Grafikon

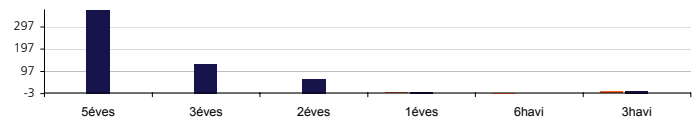


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-	-	-	-	28,50	-2,88
index	44,35	29,40	72,85	28,54	29,16	0,49

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	1,45	-2,88	7,62
index	374,46	130,64	62,10	4,49	0,49	8,80

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	-	-
Nettó eszközérték	30/06/2008	340,99
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	301,42
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	372,37
12 havi nettó eszközérték maximuma	29/10/2007	377,34
12 havi nettó eszközérték minimuma	16/08/2007	287,65
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	37,14

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	1,45	4,49	-	32,12
Volatilitás éves(itett)	22,81	25,20	-	24,12
Sharpe-mutató éves (itett)	-0,15	-0,02	-	1,13
Éves(itett) alfa (%)	-2,70	-	-	-
Béta	0,90	-	-	-
R2	0,99	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-0,77	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	3,68	-	-	-

Befektetési politika

Az alap elsősorban Latin Amerika (ideértve a Karib térséget) területén alapított, illetve a tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. Az alap benchmarkja az MSCI EM Latin America 10/40 index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Petroleo Brasileiro-spon Adr 'a'	energia	5,07
2 Usinas Sider Minas Ger-pf A	alacsonyanyagok	5,03
3 Cia Vale Do Rio Doce-sp Adr	alacsonyanyagok	4,94
4 Petroleo Brasileiro S.a.-adr	energia	4,84
5 Itausa-investimentos Itau-pr	pénzügy	4,61
6 Cia Vale Do Rio Doce-pref A	alacsonyanyagok	3,99
7 Walmart De Mexico-ser V	alapvető fogyasztási javak	3,89
8 America Movil Sab De C-ser L	telekommunikáció	3,51
9 Banco Bradesco-sponsored Adr	pénzügy	3,41
10 Cemig Sa -spons Adr	közművek	2,98

Eszközzözetétel

Ország	%
Brazília	61,84
Mexikó	21,97
Luxemburg	4,48
Peru	2,87
Argentína	2,76
Amerikai Egyesült Államok	2,66
Chile	2,33
Egyesült Királyság	0,65
Norvégia	0,43

Iparági	%
alacsonyanyagok	21,86
pénzügy	21,29
energia	15,15
alapvető fogyasztási javak	10,45
telekommunikáció	9,92
közművek	6,93
ipar	6,83
diszkréacionális fogyasztási javak	5,39
információtechnológia	2,18

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
 Ausztria, Belgium, Svájc, Chile, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Norvégia, Lengyelország, Svédország, Szlovákia
 Forgalmazási helyek
 Magyarország

díjak (%)
 Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
 -

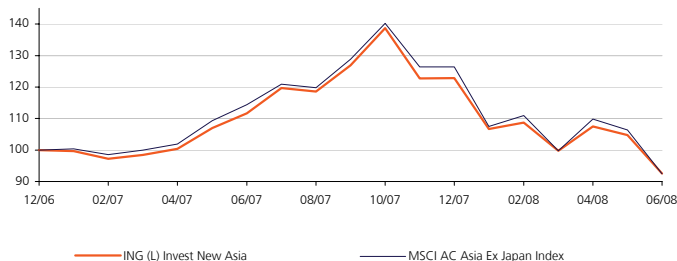
Az évesített Sharpe mutató számításakor kockázatmentes hozamként a 3 hónapos Euribor-t vettük figyelembe.

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.

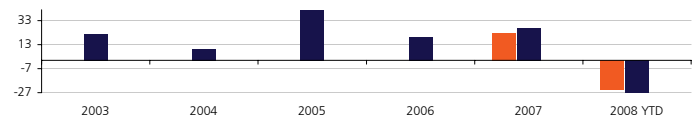
Részvényalap (határozatlan futamidejű) 30/06/2008

devizanem EUR
ISIN kód LU0273690064
Bloomberg kód INGINAH LX Equity
Reuters kód LU0273690064.LUF
Telekurs kód -

Grafikon

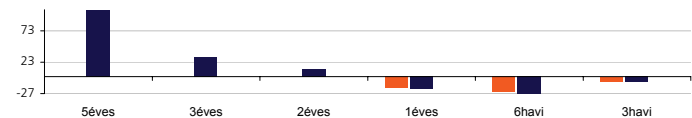


Naptári éves hozam (%)



EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008 YTD
alap	-	-	-	-	22,87	-24,66
index	21,92	8,90	41,38	19,26	26,38	-26,87

Visszatekintő hozam (%)



EUR	5 éves	3 éves	2 éves	1 éves	6 havi	3 havi
alap	-	-	-	-17,10	-24,66	-7,24
index	106,54	31,23	11,13	-19,17	-26,87	-7,38

Alapadatok

EUR	dátum	érték
Indulás	-	-
Nettó eszközérték	30/06/2008	243,16
Összes nettó eszközérték (millió)	30/06/2008	351,88
Előző hónap végi nettó eszközérték	30/05/2008	275,03
12 havi nettó eszközérték maximuma	29/10/2007	368,52
12 havi nettó eszközérték minimuma	17/03/2008	241,66
VaR (évesített 95%)	30/06/2008	29,87

kimutatások

EUR	1 éves		3 éves	
	alap	index	alap	index
Átlagos éves hozam (%)	-17,10	-19,17	-	9,48
Volatilitás éves/(ített)	28,59	30,62	-	21,79
Sharpe-mutató éves/(ített)	-0,77	-0,79	-	0,21
Éves/(ített) alfa (%)	0,63	-	-	-
Béta	0,92	-	-	-
R2	0,98	-	-	-
Információs hányados éves/(ített)	0,54	-	-	-
Követési hiba éves/(ített)	4,97	-	-	-

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. Az alap benchmarkja az MSCI Asia AC ex Japan Free Index.

Legnagyobb 10

részvények	Fő tevékenység	%
1 Samsung Electronics Co Ltd	információtechnológia	6,72
2 Kt&g Corp	alapvető fogyasztási javak	5,00
3 China Mobile Ltd	telekommunikáció	4,99
4 Taiwan Semiconductor Manufac	információtechnológia	3,93
5 Ind & Comm Bk Of China - H	pénzügy	3,81
6 Chunghwa Telecom Co Ltd	telekommunikáció	3,67
7 Link Reit	pénzügy	3,02
8 Clp Holdings Ltd	közművek	2,99
9 Cheung Kong Holdings Ltd	pénzügy	2,70
10 Hutchison Whampoa Ltd	ipar	2,39

Eszközösszetétel

Ország	%
Dél-Korea	19,32
Kína	19,14
Taiwan	18,85
Hong Kong	16,21
India	7,65
Szingapúr	5,94
Luxemburg	5,78
Thaiföld	2,35
Indonézia	1,61
egyéb	3,15

Iparági	%
pénzügy	21,45
információtechnológia	20,11
telekommunikáció	14,11
energia	13,80
ipar	11,00
alapvető fogyasztási javak	9,40
diszkreionális fogyasztási javak	4,71
közművek	3,18
alacsonyanyagok	2,25

Gyakorlati információk

Regisztrált országok
Ausztria, Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Görögország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Macao, Hollandia, Norvégia, Portugália, Svédország, Szingapúr, Szlovákia

Forgalmazási helyek
Belgium, Svájc, Németország, Spanyolország, Finnország, Franciaország, Hong Kong, Magyarország, Luxemburg, Hollandia, Svédország

díjak (%)
Vagyonkezelés: 1,50

Egyéb befektetési jegy osztályok
I hozamtőkésítő, D hozamtőkésítő

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

Please refer to the legal disclaimer at the end of the document.