

## Euro Alap eszközalapok árfolyama és visszatekintő hozamai euróban

Eszközalapok	Árfolyam (€)	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulástól	indulás időpontja
Tőkevédelmi	1,06683	1,40%	0,00%	-3,93%	-3,25%	0,01%	0,87%	1,43%	1,37%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,02463	2,52%	0,74%	3,34%	1,29%	-	-	-	0,84%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	0,85136	8,34%	0,31%	-10,74%	-7,33%	-5,07%	-4,17%	-	-3,60%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	0,91748	19,50%	24,91%	-18,10%	-13,01%	-6,17%	-3,31%	-1,25%	-1,64%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,05026	20,59%	27,93%	-13,25%	-7,67%	-1,95%	0,67%	-	1,12%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,09494	3,61%	12,63%	9,85%	-	-	-	-	8,04%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	0,85555	11,97%	1,89%	-35,42%	-35,72%	-18,75%	-10,40%	-2,95%	-2,67%	2004.04.30
Európai élelmiszeripari részvény	1,11114	16,31%	8,89%	-22,05%	-14,82%	-1,95%	1,05%	-	2,43%	2005.01.11
Európai egészségügyi részvény	0,78787	2,69%	-6,99%	-25,86%	-24,37%	-13,36%	-7,65%	-	-5,29%	2005.01.11
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	0,82016	18,53%	1,55%	-31,43%	-26,31%	-13,01%	-5,87%	-	-4,42%	2005.01.11
Európai részvény	0,86992	31,18%	9,68%	-35,13%	-25,70%	-13,01%	-5,99%	-2,20%	-2,32%	2004.04.30
USA részvény	0,58574	10,87%	-7,38%	-29,93%	-27,34%	-	-	-	-16,78%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	0,79895	18,00%	13,77%	-22,19%	-	-	-	-	-18,85%	2008.05.01
Klímvédelem részvény	0,67171	19,55%	6,65%	-34,32%	-	-	-	-	-30,74%	2008.05.01
Presztízs- és luxusmárkák részvény	0,64352	32,27%	19,23%	-30,92%	-28,71%	-	-	-	-14,05%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	0,97150	-0,13%	-3,43%	-	-	-	-	-	-2,85%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,56839	35,74%	32,97%	-44,11%	-	-	-	-	-40,17%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,15363	60,16%	21,40%	-54,15%	-27,33%	-14,31%	1,00%	5,49%	5,12%	2004.04.30
Balkán részvény	0,61982	38,90%	15,90%	-39,72%	-	-	-	-	-36,65%	2008.05.01
Latin-amerikai részvény	1,06198	36,59%	26,57%	-35,75%	-14,78%	-	-	-	2,09%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	0,91719	29,39%	20,48%	-22,38%	-13,25%	-	-	-	-2,92%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,84039	37,36%	16,28%	-	-	-	-	-	-15,96%	2008.09.05

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

EUR/HUF	Árfolyam	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Devizaárfolyam és változása	281,56	-5,05%	8,46%	16,93%	12,47%	7,18%	10,89%	12,05%

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

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

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	15 420 218	-1 641 541
Európai államkötvény	17 294 653	-1 351 798
Európai vállalati kötvény	5 386 016	198 729
Globális vállalati kötvény	10 149 918	1 241 657
Fejlődő kötvénypiacok	20 717 958	650 037
Ázsia kötvény	5 489 675	484 620
Európai ingatlankezelési részvény	14 499 830	-42 533
Európai élelmiszeripari részvény	11 919 634	877 063
Európai egészségügyi részvény	7 083 091	101 504
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	10 732 859	379 955
Európai részvény	7 335 082	474 098
USA részvény	1 946 105	18 321
Globális növekedési részvény	1 983 067	85 468
Klímvédelem részvény	2 478 750	65 581
Presztízs- és luxusmárkák részvény	5 387 548	199 480
Hedge Fund Index részvény	592 926	-152 593
Nyersanyagpiaci részvény	5 708 446	789 655
Fejlődő európai régió részvény	37 293 558	7 207 424
Balkán részvény	4 122 499	628 382
Latin-amerikai részvény	33 663 623	4 389 936
Fejlődő ázsiai részvény	34 736 953	3 959 643
Afrika és Közel-Kelet részvény	949 971	262 252

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



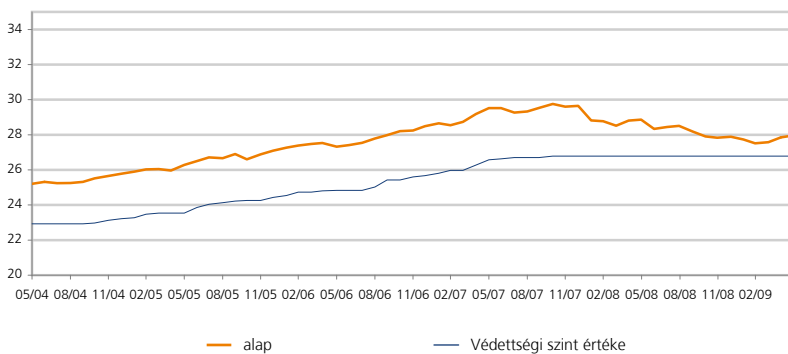
# ING Index Linked Fund

## 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, 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 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.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,39	1,64	0,47	-3,12	-5,28	2,34	6,39	10,91

### Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-3,12	-2,68	0,77	1,56	2,09

### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
alap	0,25	-5,94	4,07	5,17	5,08	3,00

### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	2,82	3,08	2,70
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,56	-0,16	0,30

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 Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtermésként 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 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0110817979
Bloomberg kód	INGPMFN LX
Reuters kód	LU0110817979.LUF
Telekurs kód	1096567
WKN kód	937473
Sedol kód	-

P osztály hozamtermésként	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	19/06/2000	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	27,96
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	28,86
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	27,39
Védettségi szint értéke	29/05/2009	26,78

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	116,09

#### Országok szerinti megoszlás

Olaszország	32,67%
Spanyolország	21,53%
Belgium	21,46%
Franciaország	15,53%
Luxemburg	2,70%
Németország	2,68%
Egyesült Királyság	0,83%
Hollandia	0,68%
Finnország	0,39%
egyéb	1,54%

#### Befektetési összetétel

kötvény	90,18%
Piaci kitettség	8,80%
készpénz	1,02%

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

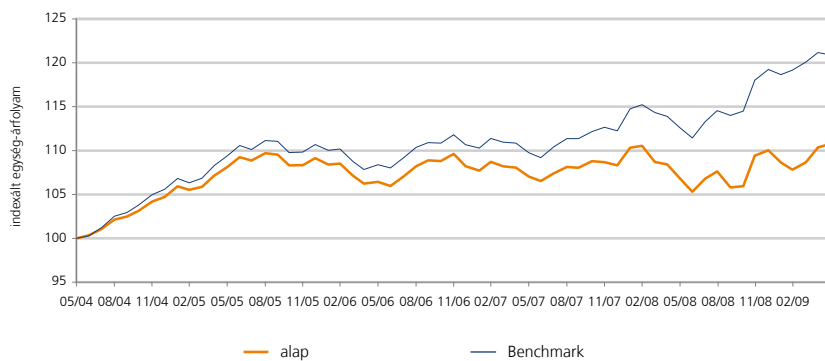
# ING (L) Renta Fund

## Euro

### 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.

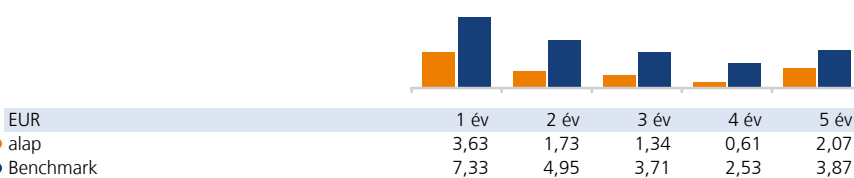
### Árfolyamalakulás



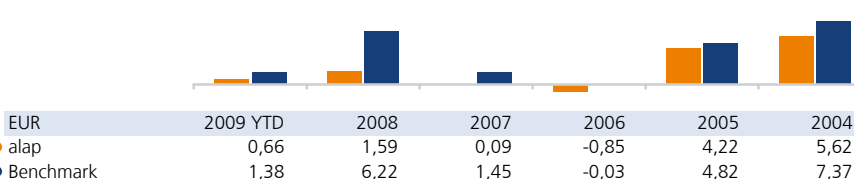
### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,36	2,73	1,23	3,63	3,48	4,06	2,45	10,76
Benchmark	-0,22	1,45	2,43	7,33	10,14	11,54	10,50	20,89

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)



### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0119222015
Bloomberg kód	INGREUP LX
Reuters kód	LU0119222015.LUF
Telekurs kód	1173127
WKN kód	806423
Sedol kód	-

P osztály hozamfőkészítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	10/03/1997	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	383,82
12 havi NEÉ maximuma	03/12/2008	385,08
12 havi NEÉ minimuma	22/09/2008	362,71

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	786,52
A lejáratig számított évesített hozam	5,00%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	5,36
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI)	

#### Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Euro-schatz 2yr 6% - Future 08/06/2009	26,67%
Euro-bobl 5yr 6% - Future 08/06/2009	12,01%
Bundesrepub. Deutschland	3,69%
Germany 98/2028 5 5/8%	2,98%
Btps 4.25% 07-15/10/2012	2,68%
Germany 00/2031 5 1/2 %	2,66%
Frankrijk 4/2035 4.750%	2,63%
Italy 4.5% 08-01/08/2018 Btps	2,61%
Belgian 4% 08-28/03/2018	2,38%
Italy 97/2027 6 1/2% (conv)	2,05%

#### Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

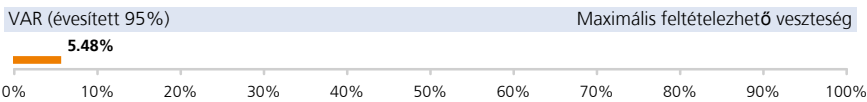
## Euro

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	5,01	3,76	3,31
Sharpe-mutató éves(itett)	0,47	0,02	0,24
Éves(itett) alfa	-4,75	-2,54	-1,83
$\alpha$ (%)	-3,70	-2,37	-1,80
Béta	1,19	1,07	1,03
R2	0,85	0,88	0,89
Információs hányados éves(itett)	-1,65	-1,69	-1,60
Követési hiba éves(itett)	2,08	1,35	1,08

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

### Kockázati jellemzők



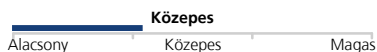
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

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	2009	2008	2007	2006	2005
osztalék sorsz	12	11	10	9	8
EUR	31,55	32,60	33,20	33,00	24,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### S&P (aggregált) besorolás

AAA	56,66%
AA	9,93%
A	25,39%
BBB	4,42%
BB	0,14%
B	0,46%
CCC	0,05%
C	0,08%
egyéb	2,86%

#### Kamatkitettség

0 és 1 év között	0,51%
1 és 3 év között	12,87%
3 és 5 év között	17,11%
5 és 7 év között	7,99%
7 és 10 év között	7,45%
több mint 10 év	54,08%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121214588
I hozamotkésítő	LU0191251734
P hozamfizető	LU0119222288
S hozamotkésítő	LU0300858254

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

## Eurocredit



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



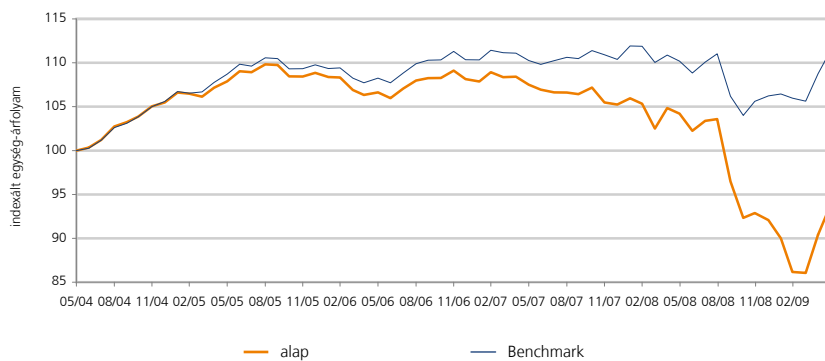
10-year Morningstar Rating™



### 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”.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,60	8,70	0,83	-10,12	-12,89	-12,17	-13,19	-6,34
Benchmark	2,34	5,01	5,37	0,99	0,93	2,80	2,36	11,28

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-10,12	-6,66	-4,23	-3,47	-1,30
● Benchmark	0,99	0,46	0,92	0,59	2,16

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	1,71	-12,50	-2,69	-0,66	3,21	6,91
● Benchmark	4,75	-3,76	0,02	0,54	3,96	7,55

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Alapadatok

ISIN kód	LU0123076597
Bloomberg kód	INGEUCP LX
Reuters kód	LU0123076597.LUF
Telekurs kód	1186206
WKN kód	658774
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/03/1994	500.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	112,36
12 havi NEÉ maximuma	18/08/2008	125,44
12 havi NEÉ minimuma	17/03/2009	99,26

### Költségek

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

### Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	303,56
A lejáratig számított évesített hozam	5,75%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,17
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI)	

### Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

France Telecom 03/2013 7 1/4 %	2,34%
Banesto Banco Emisiones 04/2016 4%	1,83%
At T Inc 6.125% 08-02/04/2015	1,73%
Volkswagen Fin Serv 04/2011 4 3/4%	1,59%
Allianz Ag 04/2049 (var)(perp)	1,37%
Siemens Finan 5.375% 08-11/06/2014	1,18%
E.on Intl Fin Bv 5.25% 08-06/06/2014	1,17%
Inbev Nv 7.375% 09-30/01/2013	1,15%
Vodafone Group 05/2012 3 5/8%	1,14%
Bank Of Scotland 5.625% 08-23/05/2013	1,11%

### Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

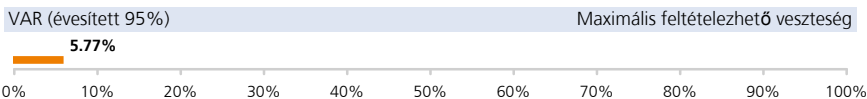
## Eurocredit

### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	11,67	7,21	5,86
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,98	-0,76	-0,44
Éves(itett) alfa	-11,25	-5,42	-4,19
$\alpha$ (%)	-11,11	-5,16	-3,46
Béta	1,56	1,47	1,42
R2	0,86	0,81	0,81
Információs hányados éves(itett)	-1,85	-1,33	-1,11
Követési hiba éves(itett)	5,86	3,80	3,01

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)

év	2009	2008	2007	2006	2005
osztalék sorsz	15	14	13	12	11
EUR	56,80	56,30	61,00	65,00	36,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### S&P (aggregált) besorolás

AAA	2,89%
AA	20,80%
A	55,56%
BBB	18,18%
BB	0,63%
B	0,34%
egyéb	1,61%

#### Kamatkitettség

0 és 1 év között	0,00%
1 és 3 év között	23,25%
3 és 5 év között	24,92%
5 és 7 év között	22,37%
7 és 10 év között	20,31%
több mint 10 év	9,15%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0123076670
I hozamtőkésítő	LU0092545796
P hozamfizető	LU0146283048
I hozamfizető	LU0092545523
S hozamtőkésítő	LU0300858841

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

## Global High Yield

★★  
Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009

★★  
3-year Morningstar Rating™

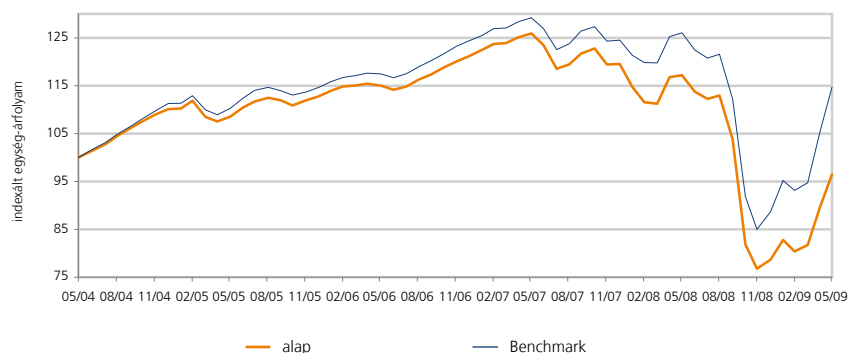
★★  
5-year Morningstar Rating™



### Befektetési politika

Az alap vagyonkezelése abszolút hozam elérésére alapul. Ez a megközelítés a portfólió befektetések 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.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	7,62	20,01	25,65	-17,68	-23,39	-16,14	-11,14	-3,53
Benchmark	8,77	23,17	34,92	-9,02	-11,23	-2,36	3,96	14,69

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-17,68	-12,47	-5,70	-2,91	-0,72
● Benchmark	-9,02	-5,78	-0,79	0,97	2,78

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	22,59	-34,17	-1,31	7,43	2,38	10,34
● Benchmark	29,34	-28,79	0,18	8,44	3,02	12,35

INVESTMENT MANAGEMENT

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0128047684
Bloomberg kód	INGRGHP LX
Reuters kód	LU0128047684.LUF
Telekurs kód	1226433
WKN kód	806425
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	21/05/2001 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009 269,34
12 havi NEÉ maximuma	29/05/2008 327,31
12 havi NEÉ minimuma	15/12/2008 206,10

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

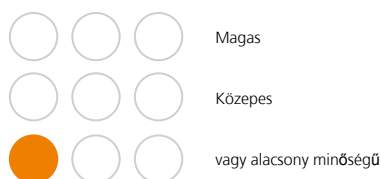
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	311,25
A lejáratig számított évesített hozam	13,65%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,40
Referencia index: ING IM Barclays Global High Yield Hedged Index (RI)	

#### Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Wind Acquisition Finance 05/2015 9 3/4%	1,22%
Cablecom Luxembourg 06/2016 8%	1,20%
Art 06/2011 (frn)	1,17%
Cirsa Finance Lux 04/2014 8 3/4%	1,10%
Gmac Llc 6.875% 08-15/09/2011	1,03%
Ntl Cable 05/2014 9 3/4%	1,02%
Intelsat Bermuda 06/2016 11 1/4%	0,88%
Hca 9.25% 07-15/11/2016	0,86%
Beverage Packaging Hldg 8% 07-15/12/16	0,85%
Iesny Repository 05/2015 10 1/8%	0,77%

#### Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.





# ING (L) Renta Fund

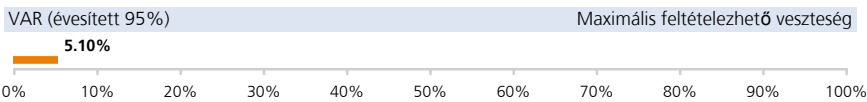
## Global High Yield

### Kimutatók

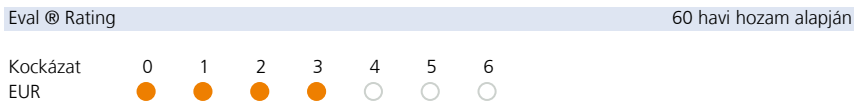
EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	28,39	17,02	13,42
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,67	-0,41	-0,15
Éves(itett) alfa	-9,36	-4,84	-3,38
$\alpha$ (%)	-8,66	-4,90	-3,50
Béta	0,99	1,01	1,01
R2	0,98	0,97	0,97
Információs hányados éves(itett)	-2,14	-1,66	-1,42
Követési hiba éves(itett)	4,40	2,95	2,37

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

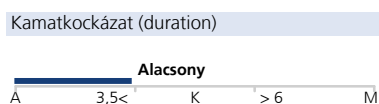
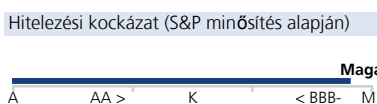
### Kockázati jellemzők



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 információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!



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).



### Osztalék (bruttó)

év	2009	2008	2007	2006	2005
osztalék sorsz	8	7	6	5	4
EUR	69,50	66,45	64,00	67,00	24,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### S&P (aggregált) besorolás

AA		0,26%
A		0,06%
BBB	■	4,58%
BB	■	29,89%
B	■	38,45%
CCC	■	19,52%
CC		0,52%
C		0,30%
D	■	1,47%
egyéb	■	4,94%

#### Kamatkitettség

0 és 1 év között	■	6,27%
1 és 3 év között	■	15,09%
3 és 5 év között	■	26,70%
5 és 7 év között	■	29,29%
7 és 10 év között	■	19,80%
több mint 10 év	■	2,86%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0128047924
I hozamtőkésítő	LU0191252039
P hozamfizető	LU0128047767
I hozamfizető	LU0281183094
S hozamtőkésítő	LU0300861555

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

## Emerging Market Debt Hard Currency

★★  
Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009

★  
3-year Morningstar Rating™

★★  
5-year Morningstar Rating™

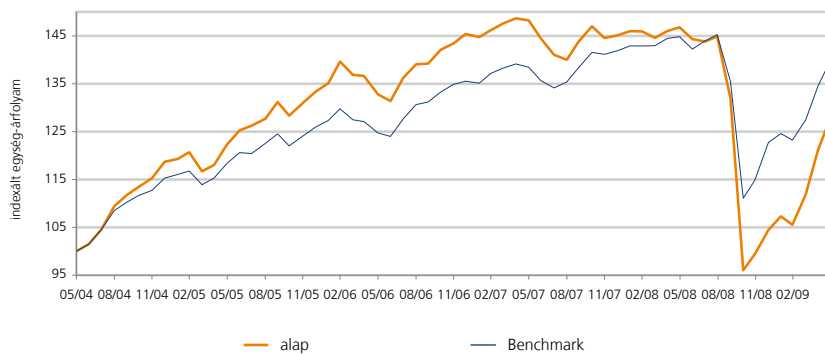
★★★  
10-year Morningstar Rating™

STANDARD  
POORS  
A/A

### 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 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.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,38	20,96	28,47	-13,04	-13,88	-3,85	4,34	27,66
Benchmark	3,87	13,39	21,66	-3,53	0,93	12,02	17,98	39,71

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-13,04	-7,20	-1,30	1,07	5,01
● Benchmark	-3,53	0,46	3,86	4,22	6,92

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	22,24	-28,02	-0,21	9,09	12,29	13,48
● Benchmark	13,84	-13,51	4,69	7,65	9,20	12,01

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0041345751
Bloomberg kód	INGEMMA LX
Reuters kód	LU0041345751.LUF
Telekurs kód	1581523
WKN kód	972915
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/02/1993	1.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	2.556,59
12 havi NEÉ maximuma	02/06/2008	2.947,55
12 havi NEÉ minimuma	27/10/2008	1.830,60

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	549,34
A lejáratig számított évesített hozam	10,04%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	6,26
Referencia index: ING IM JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Index (RI)	

#### Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Us 5yr Note Future (cbt) 30/09/2009	4,23%
Russian Federation 98/2028 12 3/4%	3,06%
Brazil 01/2024 8 7/8%	2,60%
Kazmunaigaz Fina 9.125% 08-02/07/2018	2,58%
Indonesia Rep 11.625% 09-04/03/2019	2,55%
Brazil 97/2027 10 1/8%	2,54%
Brazil 05/2025 8 3/4%	2,20%
Petrol Venez Sa 5,25% Notes 07-12/04/17	2,19%
Turkey 05/2025 7 3/8%	2,04%
Colombia Rep 7.375% 09-18/03/2019	2,00%

#### Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

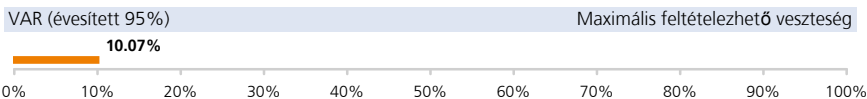
## Emerging Market Debt Hard Currency

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	33,02	19,10	15,48
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,43	-0,13	0,24
Éves(itett) alfa	-6,63	-5,71	-3,82
$\alpha$ (%)	-9,51	-5,16	-1,91
Béta	1,40	1,39	1,38
R2	0,97	0,96	0,96
Információs hányados éves(itett)	-0,73	-0,64	-0,27
Követési hiba éves(itett)	12,61	7,36	5,92

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2009	2008	2007	2006	2005
osztalék sorsz	16	15	14	13	12
EUR	65,35	48,35	54,00	54,00	36,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### S&P (aggregált) besorolás

AAA	5,55%
AA	0,59%
A	2,23%
BBB	38,23%
BB	32,63%
B	6,74%
CCC	2,57%
D	0,12%
egyéb	11,33%

#### Kamatkitettség

0 és 1 év között	12,49%
1 és 3 év között	7,68%
3 és 5 év között	10,77%
5 és 7 év között	32,50%
7 és 10 év között	26,63%
több mint 10 év	9,94%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0166333210
I hozamtőkésítő	LU0191252971
P hozamfizető	LU0041345678
I hozamfizető	LU0281182369
S hozamtőkésítő	LU0300857447

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

## Asian Debt



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

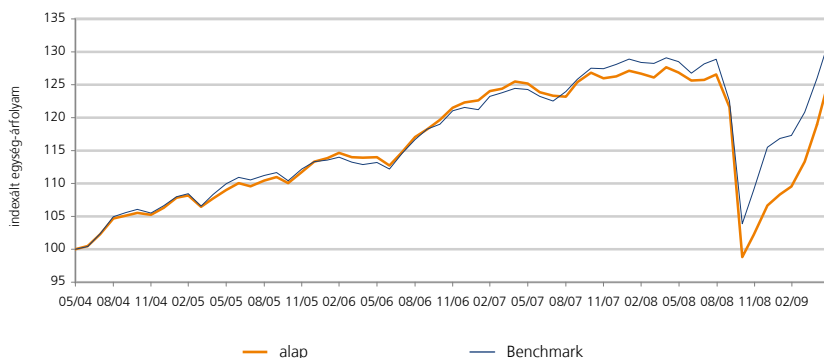


10-year Morningstar Rating™

### Befektetési politika

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

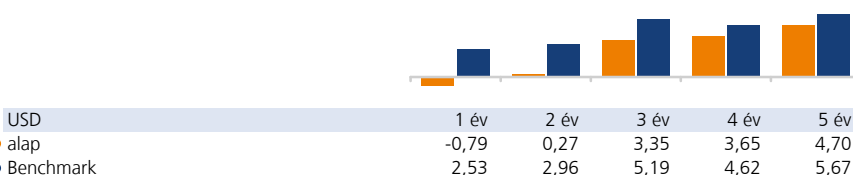
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

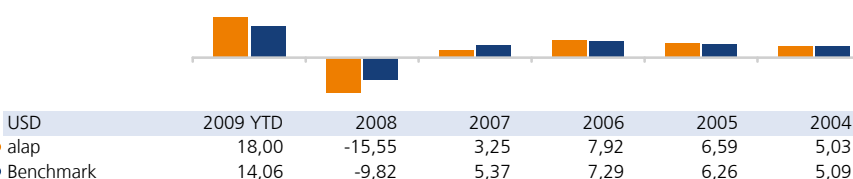
USD	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,80	14,88	23,10	-0,79	0,54	10,39	15,43	25,84
Benchmark	4,58	12,32	20,82	2,53	6,01	16,40	19,81	31,75

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



USD	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-0,79	0,27	3,35	3,65	4,70
● Benchmark	2,53	2,96	5,19	4,62	5,67

### Naptári éves hozamok (%)



USD	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	18,00	-15,55	3,25	7,92	6,59	5,03
● Benchmark	14,06	-9,82	5,37	7,29	6,26	5,09

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0119220589
Bloomberg kód	INGRASP LX
Reuters kód	LU0119220589.LUF
Telekurs kód	1173099
WKN kód	806413
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	USD	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	18/11/1996	500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	1.044,91
12 havi NEÉ maximuma	04/06/2008	1.057,88
12 havi NEÉ minimuma	30/10/2008	815,07

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

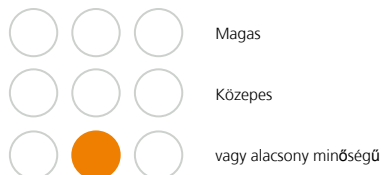
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	39,13
A lejáratig számított évesített hozam	7,65%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	4,55
Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI)	

#### Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Hutch Wham Intl 7.625% 09-09/04/2019	4,89%
Indonesia Rep 11.625% 09-04/03/2019	3,94%
Philippines Rep 8.375% 09-17/06/2019	3,04%
Dbz Bank Ltd 06-15/07/2021 Frn	2,90%
Indonesia 05/2035 8 1/2%	2,90%
Korea Dev Bank 8% 09-23/01/2014	2,56%
Petronas Capital 02/2022 7 7/8%	2,48%
Rep Of Korea 5.75% 09-16/04/2014	2,24%
Hutchinson Whampoa Fin 97/2017 7.45%	2,17%
Export-import Bank Of Korea 5.5% 17/10/2012	2,09%

#### Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Renta Fund

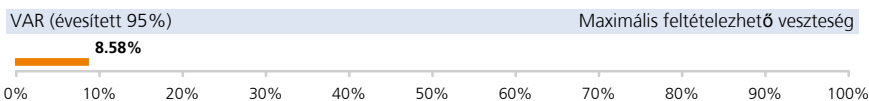
## Asian Debt

### Kimutatók

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	22,70	13,01	10,21
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,09	0,16	0,34
Éves(itett) alfa	-3,12	-2,14	-1,34
$\alpha$ (%)	-3,32	-1,84	-0,97
Béta	1,11	1,11	1,09
R2	0,96	0,96	0,95
Információs hányados éves(itett)	-0,59	-0,53	-0,35
Követési hiba éves(itett)	5,32	3,21	2,54

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 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 (USD)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2009	2008	2007	2006	2005
osztalék sorsz	13	12	11	10	9
USD	138,85	149,40	169,00	160,00	84,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### S&P (aggregált) besorolás

AAA	-8,33%
AA	3,34%
A	49,94%
BBB	19,71%
BB	29,39%
B	4,42%
CCC	0,43%
D	0,05%
egyéb	1,05%

#### Kamatkitettség

0 és 1 év között	8,47%
1 és 3 év között	12,83%
3 és 5 év között	29,49%
5 és 7 év között	27,28%
7 és 10 év között	11,46%
több mint 10 év	10,48%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0121210917
I hozamtőkésítő	LU0362059205
P hozamfizető	LU0119220829

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

## European Real Estate



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

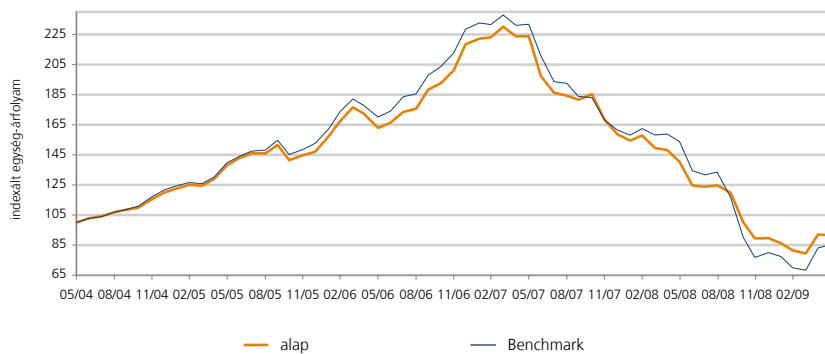


10-year Morningstar Rating™

### 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	-0,47	12,25	2,29	-34,78	-59,11	-43,78	-33,69	-8,44
Benchmark	2,53	21,72	10,84	-44,65	-63,26	-49,94	-39,10	-14,84

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-34,78	-36,06	-17,47	-9,76	-1,75
● Benchmark	-44,65	-39,39	-20,60	-11,66	-3,16

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	2,10	-43,50	-27,36	48,54	22,47	34,35
● Benchmark	6,42	-50,45	-29,32	49,66	25,33	36,34

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	22/05/1991	10.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	416,34
12 havi NEÉ maximuma	05/06/2008	646,48
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	308,05

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	54,68
Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Unibail-rodamco Se	9,64%
Immoeast Ag	9,49%
British Land Co Plc	8,23%
Klepierre	5,33%
Corio Nv	4,69%
Derwent London Plc	4,65%
Mercialys	4,49%
Allreal Holding Ag-reg	4,41%
Nieuwe Steen Investments Nv	4,27%
Psp Swiss Property Ag-reg	4,23%

#### Befektetési stílus

##### Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

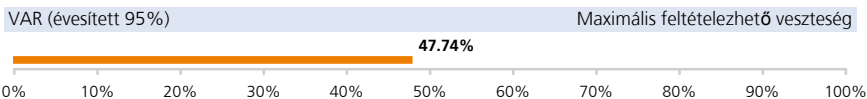
## European Real Estate

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	27,73	21,26	18,93
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,30	-0,88	-0,16
Éves(itett) alfa	-4,40	-2,09	0,53
$\alpha$ (%)	9,87	3,13	1,41
Béta	0,67	0,76	0,80
R2	0,94	0,89	0,90
Információs hányados éves(itett)	1,20	0,43	0,22
Követési hiba éves(itett)	15,97	10,36	8,11

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 <sup>®</sup> Rating 60 havi hozam alapján

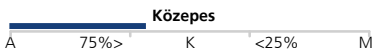


Az Eval <sup>®</sup> Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtőkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak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

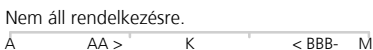
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



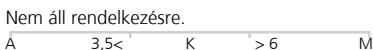
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	16	15	14	13	12
EUR	48,00	58,00	65,00	58,00	41,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Franciaország	25,11%
Egyesült Királyság	20,11%
Hollandia	11,07%
Ausztria	9,49%
Svájc	8,64%
Luxemburg	8,43%
Svédország	6,58%
Németország	6,00%
Finnország	2,51%
Lengyelország	2,06%

#### Devizák szerinti megoszlás

EUR	62,65%
GBP	19,83%
CHF	8,64%
SEK	6,80%
PLN	2,06%
CZK	0,01%
TRY	0,01%
NOK	0,01%
DKK	0,00%

#### További befektetési jegy osztályok

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

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

## European Food & Beverages



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

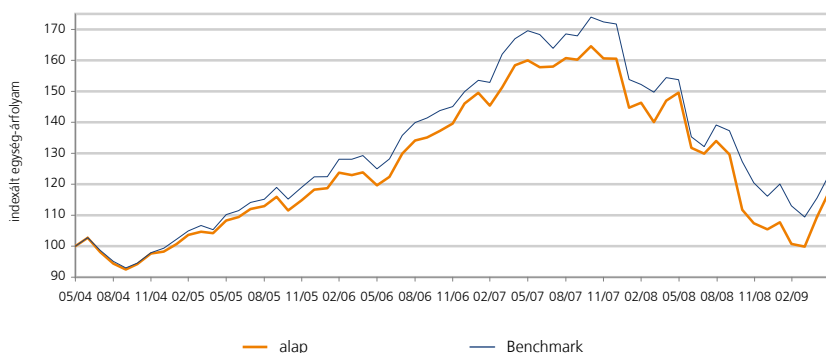


10-year Morningstar Rating™

### Befektetési politika

Az alap elsősorban Európa országaiban alapított, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott, az alapvető fogyasztási cikk szektorban működő, vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfoliójába fektet. Konkrétabban 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.

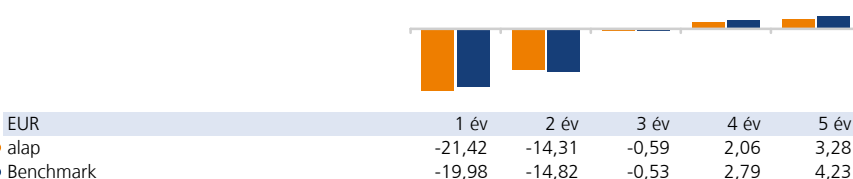
### Árfolyamalakulás



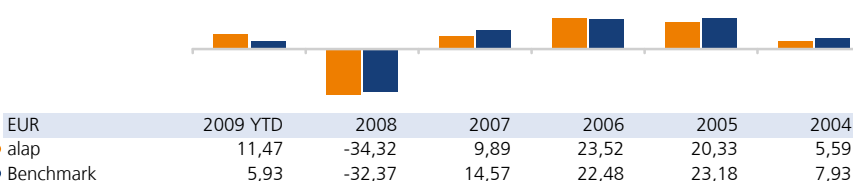
### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	7,36	16,64	9,38	-21,42	-26,57	-1,77	8,51	17,52
Benchmark	6,46	8,82	2,11	-19,98	-27,45	-1,58	11,62	23,03

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0119204468
Bloomberg kód	INGLEFP LX
Reuters kód	LU0119204468.LUF
Telekurs kód	1163963
WKN kód	666317
Sedol kód	-

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	23/03/1998	10.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	256,41
12 havi NEÉ maximuma	03/06/2008	326,73
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	202,65

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	87,19
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Europe Consumer Staples Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Nestle Sa-reg	9,12%
Imperial Tobacco Group Plc	8,03%
British American Tobacco Plc	7,94%
Pernod-ricard Sa	5,95%
Danone	5,24%
Diageo Plc	4,41%
Unilever Nv-cva	4,27%
Tesco Plc	4,24%
Unilever Plc	4,17%
Carrefour Sa	3,98%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.



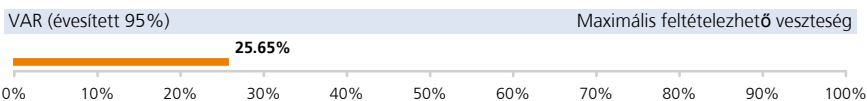


### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,01	17,19	14,44
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,94	-0,11	0,14
Éves(itett) alfa	1,23	0,24	-0,86
$\alpha$ (%)	-1,44	-0,06	-0,95
Béta	1,11	1,04	1,03
R2	0,85	0,85	0,87
Információs hányados éves(itett)	-0,14	0,02	-0,15
Követési hiba éves(itett)	9,73	6,78	5,30

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 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).

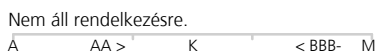
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



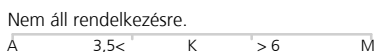
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	11	10	9	8	7
EUR	22,00	22,00	22,00	18,00	14,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	32,37%
Franciaország	15,57%
Németország	10,02%
Svájc	9,12%
Hollandia	7,53%
Belgium	5,26%
Görögország	4,02%
Törökország	3,81%
Luxemburg	3,20%
egyéb	9,11%

#### Devizák szerinti megoszlás

EUR	43,34%
GBP	40,37%
CHF	8,82%
TRY	3,84%
USD	3,63%
DKK	0,00%
NOK	0,00%
SEK	0,00%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0121181712
I hozamtőkésítő	LU0357247534
P hozamfizető	LU0119204898

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

## European Health Care



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

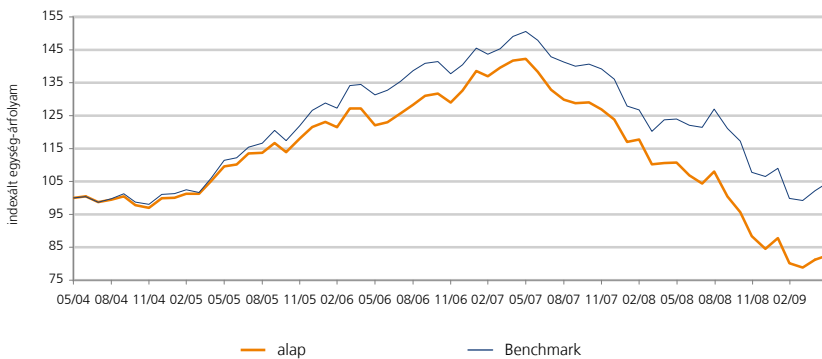


10-year Morningstar Rating™

### 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.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,59	2,94	-6,64	-25,52	-42,02	-32,42	-24,73	-17,51
Benchmark	2,28	4,65	-3,05	-15,71	-30,61	-20,43	-6,21	4,50

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-25,52	-23,85	-12,24	-6,86	-3,78
● Benchmark	-15,71	-16,70	-7,33	-1,59	0,88

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	-2,43	-31,72	-6,62	9,10	21,67	16,14
● Benchmark	-1,87	-21,75	-3,12	10,94	25,27	18,39

INVESTMENT MANAGEMENT

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0121219975
Bloomberg kód	INGLEHP LX
Reuters kód	LU0121219975.LUF
Telekurs kód	1163918
WKN kód	634899
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	23/03/1998	10.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	209,65
12 havi NEÉ maximuma	03/06/2008	283,72
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	190,68

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	122,40
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Europe Health Care Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sanofi-aventis .....	9,55%
Glaxosmithkline Plc .....	9,21%
Novartis Ag-reg .....	8,37%
Roche Holding Ag-genusschein .....	7,09%
Astrazenca Plc .....	4,97%
Novo Nordisk A/S-b .....	4,52%
Bayer Ag .....	4,49%
Shire Plc .....	4,38%
Merck Kgaa .....	4,17%
Smith & Nephew Plc .....	4,03%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

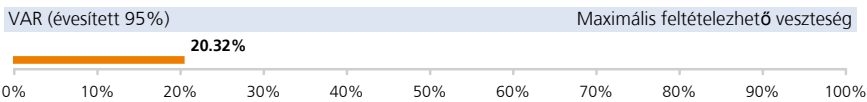


### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,40	11,84	10,89
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,74	-1,14	-0,46
Éves(itett) alfa	-11,02	-4,92	-4,58
$\alpha$ (%)	-9,81	-4,91	-4,66
Béta	1,02	1,04	1,02
R2	0,92	0,90	0,92
Információs hányados éves(itett)	-2,57	-1,38	-1,47
Követési hiba éves(itett)	4,50	3,78	3,11

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 <sup>®</sup> Rating 60 havi hozam alapján

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

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

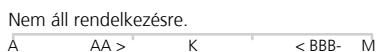
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



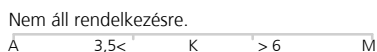
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	11	10	9	8	7
EUR	15,00	15,00	15,00	13,00	13,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Svájc	27,53%
Egyesült Királyság	26,86%
Németország	14,09%
Franciaország	9,55%
Dánia	7,43%
Belgium	4,26%
Írország	2,22%
Luxemburg	2,19%
Svédország	2,01%
egyéb	3,85%

#### Devizák szerinti megoszlás

EUR	30,75%
CHF	28,51%
GBP	26,80%
DKK	8,88%
SEK	2,00%
USD	1,98%
TRY	1,07%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0121220551
I hozamtőkésítő	LU0341735081
P hozamfizető	LU0121220049

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

## Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



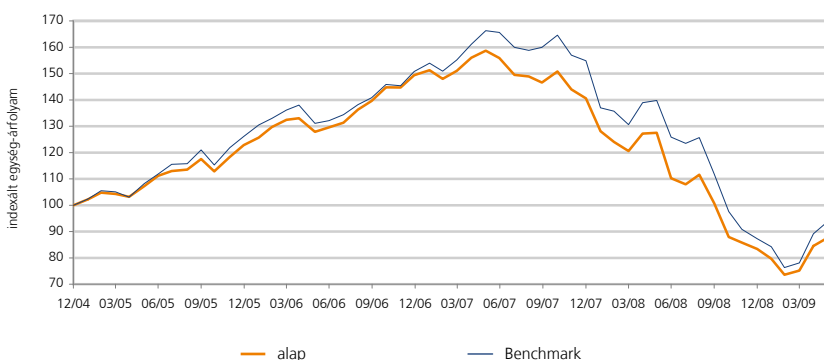
3-year Morningstar Rating™



### 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.

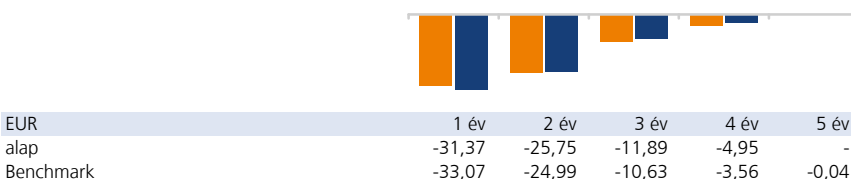
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,49	18,92	1,99	-31,37	-44,87	-31,59	-18,39	-
Benchmark	4,97	22,59	3,00	-33,07	-43,73	-28,62	-13,50	-0,21

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
alap	4,95	-40,69	-5,89	21,63	22,80	-
Benchmark	7,20	-43,64	2,69	19,61	26,08	12,18

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### 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)	29/05/2009	219,20
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	319,41
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	169,20

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	363,65
Referencia index: MSCI Europe Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Glaxosmithkline Plc	2,92%
Novartis Ag-reg	2,89%
Sanofi-aventis	2,87%
Vodafone Group Plc	2,66%
Unilever Plc	2,38%
Total Sa	2,37%
Royal Dutch Shell Plc-b Shs	2,33%
Nestle Sa-reg	2,20%
Bp Plc	2,06%
Hsbc Holdings Plc	1,75%

#### Befektetési stílus

##### Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

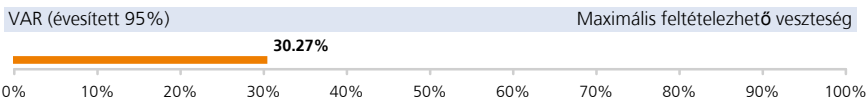
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	26,10	18,01	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,25	-0,73	-
Éves(itett) alfa	-0,36	-2,49	-
$\alpha$ (%)	1,69	-1,26	-
Béta	0,93	0,90	-
R2	0,93	0,93	-
Információs hányados éves(itett)	0,37	-0,24	-
Követési hiba éves(itett)	7,56	5,34	-

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

### Kockázati jellemzők



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

Eval <sup>®</sup> Rating 53 havi hozam alapján



Az Eval <sup>®</sup> 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).

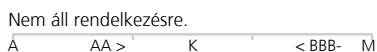
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



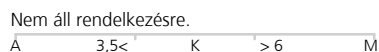
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	4	3	2	1	-
EUR	11,00	11,00	10,00	6,00	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	31,35%
Franciaország	15,99%
Németország	14,61%
Svájc	9,47%
Spanyolország	7,33%
Luxemburg	5,83%
Olaszország	4,81%
Hollandia	3,88%
Svédország	2,43%
egyéb	4,30%

#### Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	18,06%
alapvető fogyasztási javak	14,45%
egészségügy	12,55%
energia	11,87%
telekommunikáció	10,44%
ipar	9,68%
diszkrécionális fogyasztási javak	8,33%
közművek	5,97%
alapanyagok	5,93%
informatiótechnológia	2,72%

#### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0205352882
I hozamtőkésítő	LU0205353187
P hozamfizető	LU0205351728
S hozamtőkésítő	LU0293043864

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

## EMU Equity



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

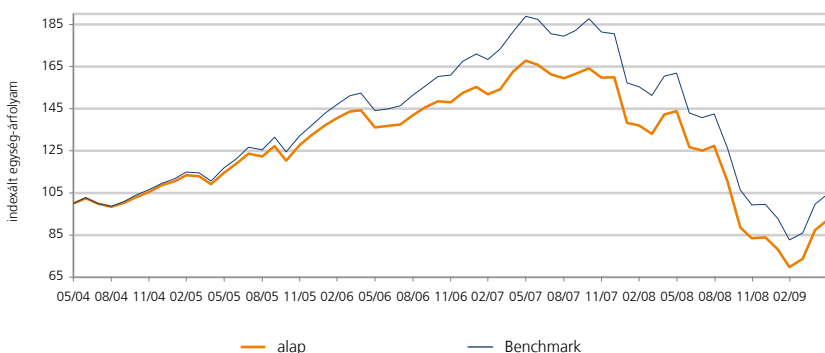


10-year Morningstar Rating™

### Befektetési politika

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

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,35	31,85	10,23	-36,06	-45,19	-32,45	-19,75	-8,02
Benchmark	4,60	26,04	4,90	-35,63	-44,81	-27,69	-10,92	4,23

### Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-36,06	-25,97	-12,26	-5,35	-1,66
● Benchmark	-35,63	-25,71	-10,24	-2,85	0,83

### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	9,56	-47,50	4,88	14,90	22,08	10,81
● Benchmark	4,68	-44,85	7,82	21,92	25,38	12,67

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### 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	29/01/1999	100,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	82,14
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	128,47
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	57,96

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	153,02
Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Telefonica Sa .....	5,35%
Total Sa .....	4,27%
Banco Santander Sa .....	4,19%
E.on Ag .....	4,18%
Bnp Paribas .....	3,49%
Sanofi-aventis .....	3,33%
Siemens Ag-reg .....	3,30%
Gdf Suez .....	3,24%
Bayer Ag .....	3,03%
Nokia Oyj .....	2,85%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

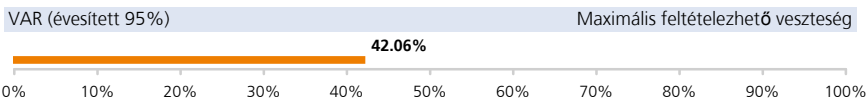
## EMU Equity

### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	36,02	23,62	19,79
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,04	-0,57	-0,15
Éves(itett) alfa	6,94	-1,00	-2,36
$\alpha$ (%)	-0,43	-2,01	-2,49
Béta	1,15	1,09	1,06
R2	0,99	0,98	0,98
Információs hányados éves(itett)	-0,08	-0,54	-0,77
Követési hiba éves(itett)	6,32	4,02	3,15

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).

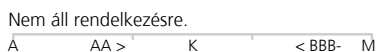
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



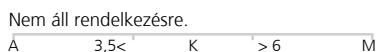
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	9	8	7	6	5
EUR	2,00	2,00	1,90	1,70	1,60

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Németország	29,81%
Franciaország	25,41%
Spanyolország	14,24%
Hollandia	11,71%
Finnország	5,11%
Olaszország	3,15%
Görögország	2,45%
Belgium	2,34%
Luxemburg	1,90%
egyéb	3,89%

#### Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	25,11%
közművek	13,03%
energia	9,74%
ipar	9,08%
telekommunikáció	8,34%
diszkréionális fogyasztási javak	7,46%
egészségügy	7,36%
alapanyagok	7,12%
alapvető fogyasztási javak	6,76%
informatiótechnológia	6,00%

#### További befektetési jegy osztályok

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

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

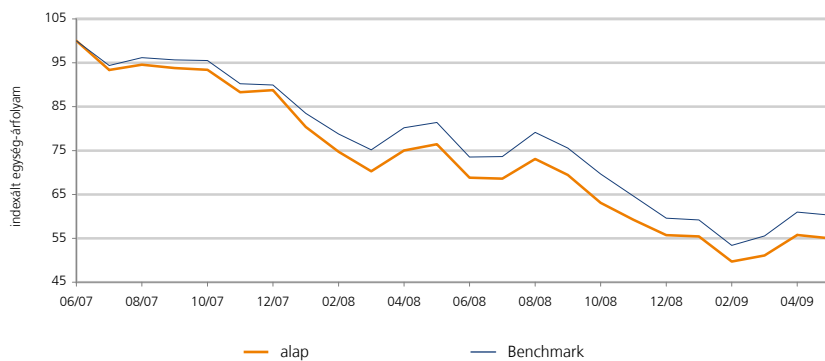
# ING (L) Invest

## US (Enhanced Core Concentrated)

### 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.

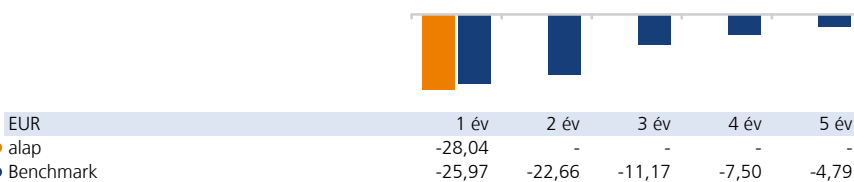
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,38	10,63	-7,16	-28,04	-	-	-	-
Benchmark	-1,15	12,91	-6,72	-25,97	-40,19	-29,90	-26,79	-21,75

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
alap	-1,32	-37,22	-	-	-	-
Benchmark	1,11	-33,73	-4,85	3,58	20,89	2,90

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamtőkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	150,02
12 havi NEÉ maximuma	05/06/2008	208,71
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	125,03

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	76,19
Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Exxon Mobil Corp	3,92%
Intl Business Machines Corp	2,76%
Microsoft Corp	2,00%
Cisco Systems Inc	1,99%
Pfizer Inc	1,92%
Hewlett-packard Co	1,88%
General Electric Co	1,80%
Wells Fargo & Co	1,79%
Apple Inc	1,74%
Jpmorgan Chase & Co	1,70%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

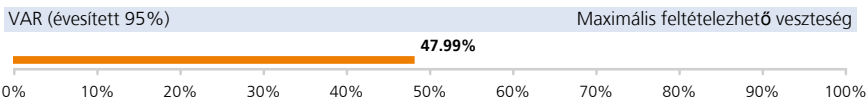


### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	22,12	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,33	-	-
Éves(itett) alfa	-4,39	-	-
$\alpha$ (%)	-2,08	-	-
Béta	0,94	-	-
R2	0,98	-	-
Információs hányados éves(itett)	-0,82	-	-
Követési hiba éves(itett)	3,38	-	-

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

### Kockázati jellemzők



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

Eval ® Rating 60 havi hozam alapján



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

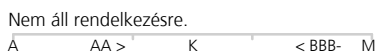
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



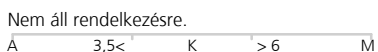
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	20,26%
pénzügy	15,83%
egészségügy	13,10%
ipar	11,95%
energia	11,32%
alapvető fogyasztási javak	9,06%
diszkrécionális fogyasztási javak	8,44%
közművek	4,46%
telekommunikáció	3,08%
alanyagok	2,50%

#### További befektetési jegy osztályok

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

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest Global Growth



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™



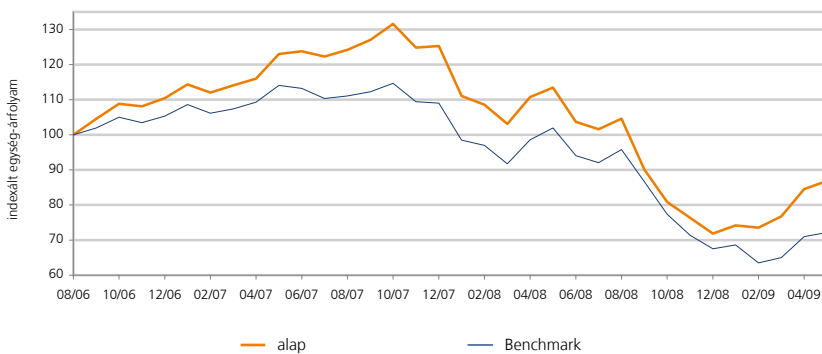
5-year Morningstar Rating™



## 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.

## Árfolyamalakulás



## Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,77	18,08	13,71	-23,44	-29,39	-	-	-
Benchmark	1,70	13,68	1,08	-29,19	-36,72	-26,37	-17,68	-12,56

## Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-23,44	-15,97	-	-	-
● Benchmark	-29,19	-20,45	-9,70	-4,75	-2,65

## Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	20,91	-42,67	13,47	-	-	-
● Benchmark	6,93	-38,08	3,51	3,00	26,07	2,91

INVESTMENT MANAGEMENT

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/08/2006	222,92
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	193,90
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	253,27
12 havi NEÉ minimuma	20/11/2008	148,32

### Költségek

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

### Az alap adatai

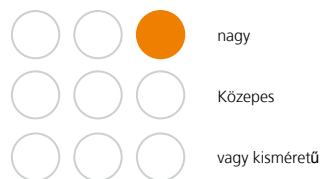
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	179,59
Referencia index: MSCI World Growth Index Index (NRI)	

### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Rio Tinto Plc .....	3,21%
Petroleo Brasileiro S.a.-adr .....	2,84%
Microsoft Corp .....	2,09%
Vmware Inc-class A .....	2,06%
Roche Holding Ag-genusschein .....	1,96%
Amgen Inc .....	1,96%
China Communications Const-h .....	1,66%
Netapp Inc .....	1,65%
Citrix Systems Inc .....	1,63%
Wumart Stores Inc-h .....	1,62%

### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.



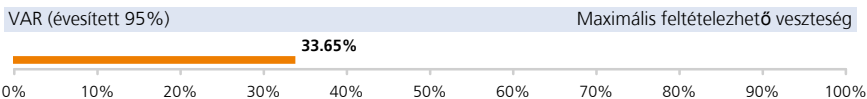
# ING (L) Invest Global Growth

## Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,34	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,02	-	-
Éves(itett) alfa	9,54	-	-
$\alpha$ (%)	5,75	-	-
Béta	1,03	-	-
R2	0,87	-	-
Információs hányados éves(itett)	0,89	-	-
Követési hiba éves(itett)	9,59	-	-

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 érhetnek el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval ® Rating 33 havi hozam alapján

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

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

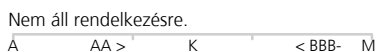
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



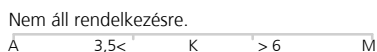
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



## Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	48,70%
Kína	17,74%
Egyesült Királyság	8,07%
Svájc	6,72%
Brazília	4,01%
Luxemburg	3,35%
Franciaország	2,45%
Hollandia	1,74%
Németország	1,57%
egyéb	5,65%

### Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	24,71%
alapvető fogyasztási javak	14,22%
pénzügy	12,48%
energia	10,90%
egészségügy	9,97%
alapanyagok	9,30%
ipar	8,27%
diszkrécionális fogyasztási javak	4,35%
telekommunikáció	3,29%
közművek	2,50%

### További befektetési jegy osztályok

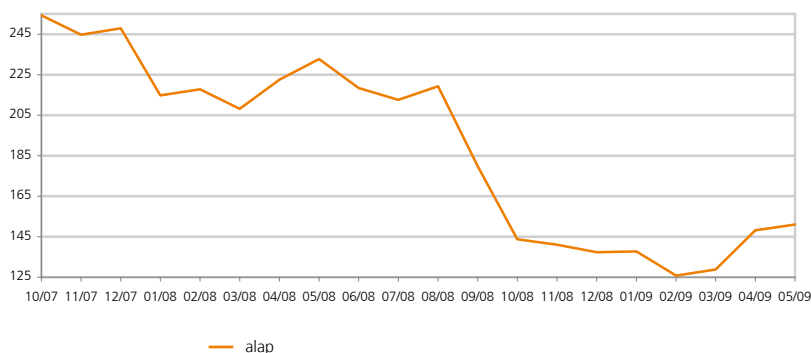
X hozamtőkésítő	LU0250170304
I hozamtőkésítő	LU0250161907
P hozamfizető	LU0250165999
S hozamtőkésítő	LU0293045992

# ING (L) Invest Climate Focus

## 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.

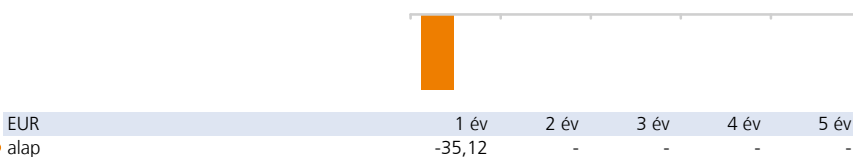
## Árfolyamalakulás



## Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,88	20,00	7,06	-35,12	-	-	-	-

## Visszatekintő évesített hozamok (%)



## Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	-	-	-
alap	9,96	-44,60	-	-	-

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Alapadatok

ISIN kód	LU0316740694
Bloomberg kód	INGCFOP LX
Reuters kód	LU0316740694.LUF
Telekurs kód	3332858
WKN kód	A0M6CA
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	24/09/2007	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	150,98
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	232,70
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	116,36

### Költségek

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

### Az alap adatai

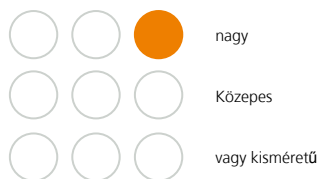
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	8,34
Referencia index:	-

### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Bg Group Plc	4,11%
Oest Elektrizitätswirts-a	3,43%
Fpl Group Inc	3,25%
Siemens Ag-reg	3,06%
Aqua America Inc	2,95%
Abb Ltd-reg	2,95%
Umicore	2,79%
Veolia Environnement	2,66%
Alstom	2,64%
Vestas Wind Systems A/s	2,62%

### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

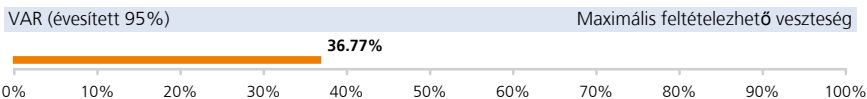
# ING (L) Invest Climate Focus

## Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	32,82	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,11	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
$\alpha$ (%)	-	-	-
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 információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval ® Rating 19 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).

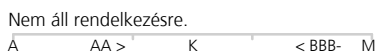
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



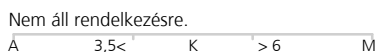
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



## Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	37,47%
Egyesült Királyság	10,72%
Franciaország	10,04%
Németország	6,29%
Luxemburg	4,88%
Ausztria	4,47%
Japán	3,98%
Svájc	3,47%
Spanyolország	3,16%
egyéb	15,51%

### Iparágak szerinti megoszlás

ipar	47,05%
közművek	26,95%
alapanyagok	7,71%
diszkrécionális fogyasztási javak	5,98%
energia	4,32%
pénzügy	3,55%
informatiótechnológia	2,59%
alapvető fogyasztási javak	1,85%

### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0316740850
I hozamtőkésítő	LU0316740934
P hozamfizető	LU0316740777
S hozamtőkésítő	LU0316741072

# ING (L) Invest

## Prestige & Luxe



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



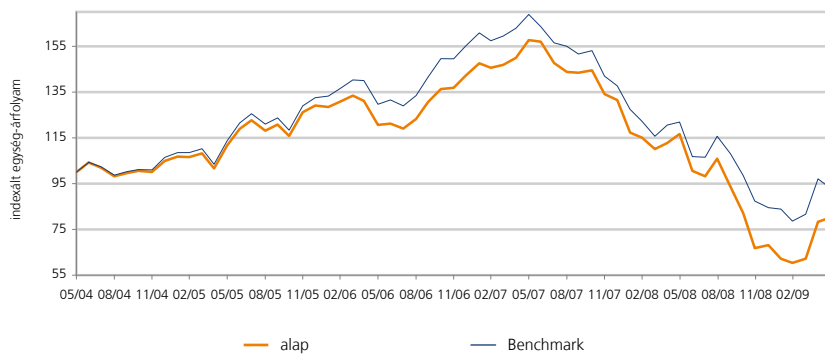
10-year Morningstar Rating™

Morningstar minősítés 31/05/2009

### 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.

### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,44	32,85	20,00	-31,25	-49,16	-33,55	-28,20	-19,82
Benchmark	-4,12	18,38	6,53	-23,66	-44,87	-28,21	-18,13	-6,91

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-31,25	-28,70	-12,74	-7,95	-4,32
● Benchmark	-23,66	-25,75	-10,46	-4,88	-1,42

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	17,61	-48,15	-7,50	10,12	23,01	12,78
● Benchmark	10,18	-38,64	-11,19	16,98	24,54	15,37

INVESTMENT MANAGEMENT

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	12/01/1998	1.500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	258,40
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	375,88
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	184,02

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

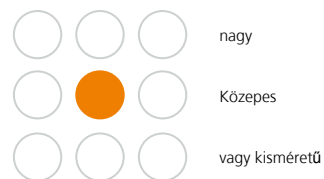
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	30,45
Referencia index: ING IM MSCI World Consumer Discretionary Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Christian Dior .....	9,12%
Swatch Group Ag/the-br .....	8,03%
Pernod-ricard Sa .....	7,28%
Bayerische Motoren Werke Ag .....	6,52%
Cie Financiere Richemont-br A .....	5,22%
Coach Inc .....	4,75%
Starwood Hotels & Resorts .....	4,48%
Shangri-la Asia Ltd .....	4,18%
Ppr .....	4,14%
Estee Lauder Companies-cl A .....	3,98%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.



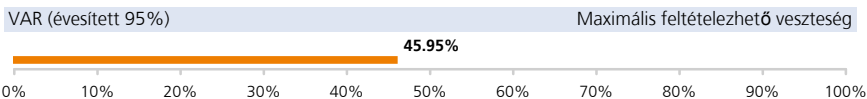
# ING (L) Invest Prestige & Luxe

## Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	41,64	26,34	22,54
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,78	-0,53	-0,25
Éves(itett) alfa	-1,19	0,28	-2,21
$\alpha$ (%)	-7,60	-2,28	-2,90
Béta	1,25	1,17	1,12
R2	0,85	0,85	0,87
Információs hányados éves(itett)	-0,47	-0,18	-0,30
Követési hiba éves(itett)	18,11	11,08	8,58

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).

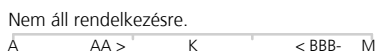
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



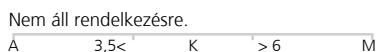
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



## Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	11	10	9	8	7
EUR	16,00	16,00	16,00	13,00	13,00

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Országok szerinti megoszlás

Franciaország	23,28%
Amerikai Egyesült Államok	22,33%
Svájc	14,81%
Németország	11,61%
Luxemburg	6,53%
Hong Kong	5,66%
Olaszország	5,40%
Egyesült Királyság	3,92%
Kajmán szigetek	2,50%
egyéb	3,95%

### Iparágak szerinti megoszlás

diszkrécionális fogyasztási javak	78,38%
alapvető fogyasztási javak	21,62%

### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0121202492
I hozamtőkésítő	LU0341736139
P hozamfizető	LU0119215076

### Jogi nyilatkozat

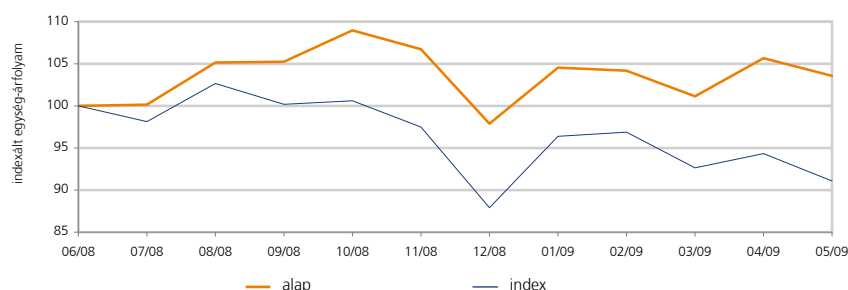
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest Alternative Beta

## 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 kitettséget 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 leszbályozott 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	-1,99	-0,59	-2,96	-	-	-	-	-
index	-3,43	-5,98	-6,56	-	-	-	-	-

## Visszatekintő évesített hozamok (%)

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

## Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	-	-	-	-
alap	5,80	-	-	-	-
index	3,63	-	-	-	-

## Kimutatók

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

## Kockázati jellemzők

Eval® Rating

Kockázat

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).

VAR (évesített 95%) Maximális feltételezhető veszteség

17.03%

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!

## INVESTMENT MANAGEMENT

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Alapadatok

ISIN kód	LU0370038167
Bloomberg kód	INALTEP LX
Reuters kód	LU0370038167.LUF
Telekurs kód	4291398
WKN kód	AOQ39N
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	09/06/2008 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009 251,32
12 havi NEÉ maximuma	12/11/2008 269,28
12 havi NEÉ minimuma	18/12/2008 229,17

### Költségek

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

### Az alap adatai

Alternatív eszközökbe fektető alap	Luxemburg
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	20,45
Átlagos élettartam (nap)	39,48
Referencia index: HFRX Global Hedge Fund Index	

### Befektetési portfólió

	Kitettségi értéke	Piaci érték
Dollar Index	29,36%	-3,10%
MSCI EAFE	26,70%	1,11%
MSCI Emerging Markets	19,62%	1,31%
Russell 2000 Index	0,17%	0,04%
S&P 500 Index	-21,72%	-3,88%
S&P GSCI Index	9,30%	0,64%
US 1 month Libor	37,31%	103,82%
VIX Index	-0,73%	0,07%

### További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0370038597
I hozamotkésítő	LU0370038753
S hozamotkésítő	LU0370038910

### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

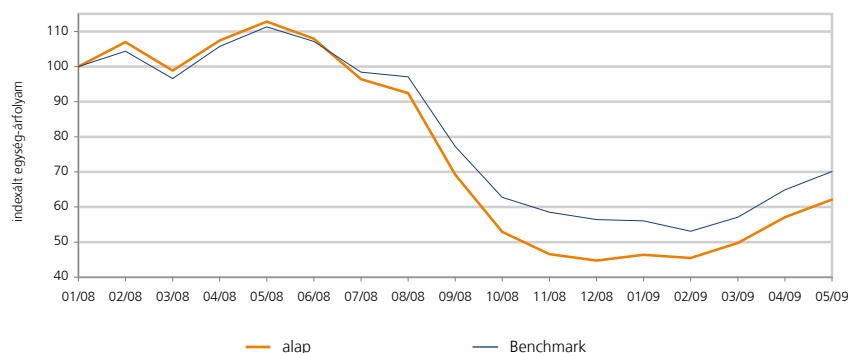




### Befektetési politika

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.

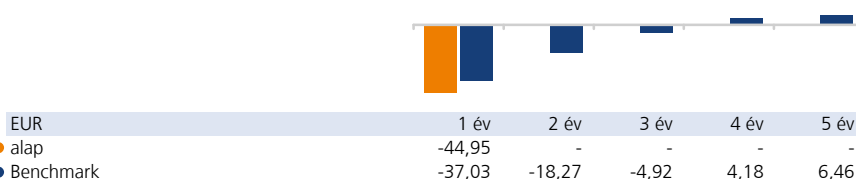
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	8,79	36,54	33,39	-44,95	-	-	-	-
Benchmark	7,97	32,06	19,80	-37,03	-33,21	-14,04	17,79	36,77

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
Alap	38,77	-47,46	20,17	15,08	37,41	9,18
Benchmark	24,27	-47,46	20,17	15,08	37,41	9,18

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	145,99
12 havi NEÉ maximuma	03/06/2008	265,49
12 havi NEÉ minimuma	20/11/2008	90,10

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

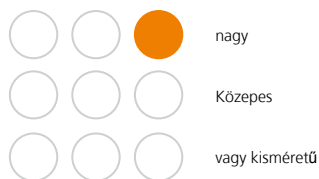
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	49,80
Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Bhp Billiton Plc	8,33%
Rio Tinto Plc	5,16%
Monsanto Co	4,69%
Goldcorp Inc	4,35%
Barrick Gold Corp	4,09%
Xstrata Plc	3,43%
Shin-etsu Chemical Co Ltd	3,33%
Basf Se	2,98%
Arcelormittal	2,92%
Du Pont (e.i.) De Nemours	2,77%

#### Befektetési stílus

##### Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

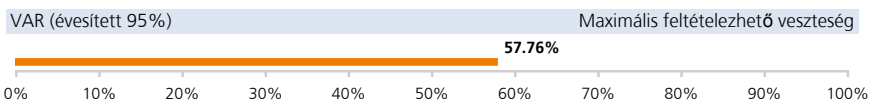
# ING (L) Invest Materials

## Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	43,00	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,07	-	-
Éves(itett) alfa	-1,35	-	-
$\alpha$ (%)	-7,92	-	-
Béta	1,21	-	-
R2	0,96	-	-
Információs hányados éves(itett)	-0,97	-	-
Követési hiba éves(itett)	12,32	-	-

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 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).

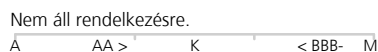
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



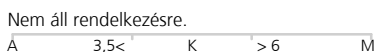
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



## Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	23,13%
Amerikai Egyesült Államok	17,95%
Németország	15,90%
Kanada	12,70%
Japán	8,26%
Franciaország	4,88%
Luxemburg	4,86%
Svájc	2,67%
Írország	2,27%
egyéb	7,37%

### Devizák szerinti megoszlás

USD	25,64%
EUR	24,72%
GBP	23,17%
CAD	12,70%
JPY	8,32%
CHF	2,67%
ILS	1,60%
AUD	1,17%
ZAR	0,00%
egyéb	0,00%

### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő LU0332194157

# ING (L) Invest

## Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™  
Morningstar minősítés 31/05/2009



3-year Morningstar Rating™

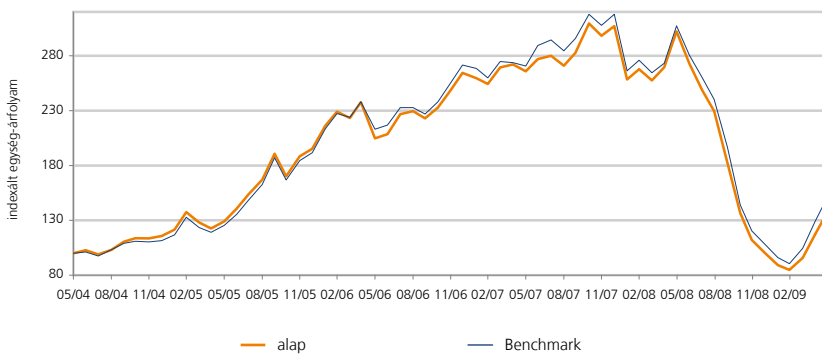


5-year Morningstar Rating™

### Befektetési politika

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

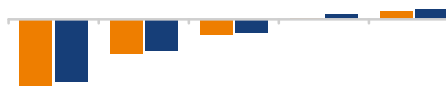
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	16,96	61,39	22,15	-54,72	-48,52	-33,14	6,08	36,85
Benchmark	16,67	66,25	24,94	-51,04	-44,43	-29,38	19,96	50,44

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	-54,72	-28,25	-12,56	1,49	6,47
● Benchmark	-51,04	-25,45	-10,95	4,65	8,51

### Naptári éves hozamok (%)



EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
● alap	37,00	-67,47	16,11	35,37	68,67	25,98
● Benchmark	39,73	-66,12	17,00	41,74	71,91	24,84

INVESTMENT MANAGEMENT

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### 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	21/03/2000	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	36,62
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	80,88
12 havi NEÉ minimuma	18/02/2009	21,71

### Költségek

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

### Az alap adatai

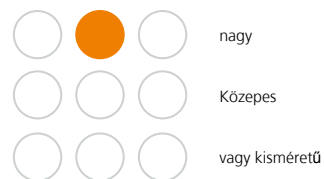
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	94,41
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Eastern Europe Index (NRI)	

### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Gazprom Oao-spon Adr .....	9,56%
Lukoil Oao-spon Adr .....	7,29%
Sberbank-clc .....	7,00%
Cez As .....	5,67%
Rosneft Ojsc-gdr .....	4,14%
Vimpelcom-sp Adr .....	4,12%
Otp Bank Plc .....	4,07%
Mmc Norilsk Nickel Jsc-adr .....	3,94%
Novatek Oao-spons Gdr Reg S .....	3,53%
Tatneft-sponsored Adr .....	3,02%

### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.



# ING (L) Invest

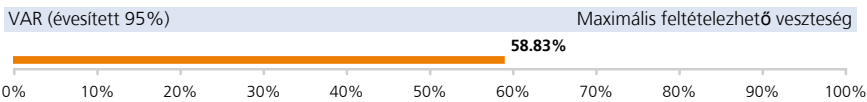
## Emerging Europe

### Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	51,88	35,38	32,15
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,08	-0,39	0,16
Éves(itett) alfa	-8,64	-1,82	-1,78
$\alpha$ (%)	-3,68	-1,61	-2,04
Béta	0,98	0,99	1,00
R2	0,99	0,99	0,99
Információs hányados éves(itett)	-1,46	-0,41	-0,45
Követési hiba éves(itett)	5,08	4,16	4,03

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).

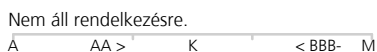
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



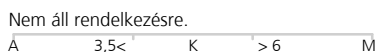
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	12	11	10	9	8
EUR	35,00	35,00	23,00	15,00	9,00

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Oroszország	65,23%
Lengyelország	13,43%
Csehország	6,97%
Magyarország	6,23%
Luxemburg	3,22%
Törökország	1,87%
Egyesült Királyság	1,06%
Hollandia	0,82%
Írország	0,63%
egyéb	0,54%

#### Iparágak szerinti megoszlás

energia	38,24%
pénzügy	19,48%
alapanyagok	14,33%
közművek	10,91%
telekommunikáció	10,71%
alapvető fogyasztási javak	2,26%
ipar	1,27%
egészségügy	1,12%
diszkrécionális fogyasztási javak	1,09%
informatiótechnológia	0,59%

#### További befektetési jegy osztályok

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

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

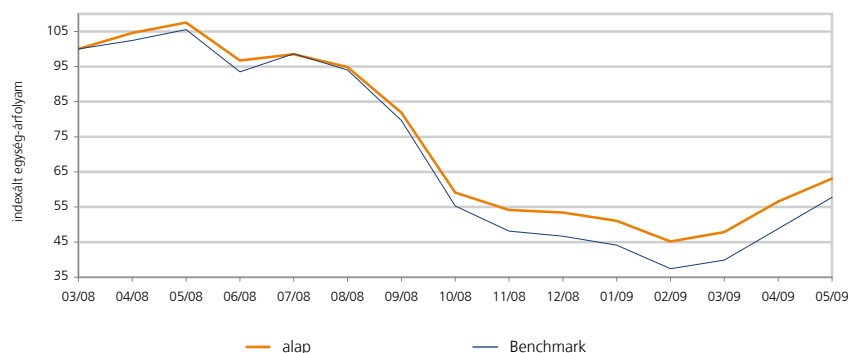
# ING (L) Invest

## Balkan

### 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.

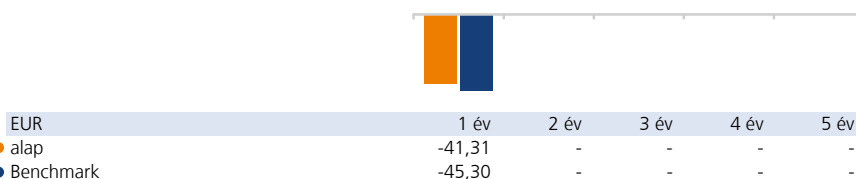
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	11,59	39,72	16,50	-41,31	-	-	-	-
Benchmark	18,24	54,23	19,99	-45,30	-	-	-	-

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	-	-	-	-
● alap	18,17	-	-	-	-
● Benchmark	23,67	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

ISIN kód	LU0336619837
Bloomberg kód	INBALPC LX
Reuters kód	LU0336619837.LUF
Telekurs kód	3620520
WKN kód	AONA5B
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	21/01/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	150,25
12 havi NEÉ maximuma	02/06/2008	256,44
12 havi NEÉ minimuma	09/03/2009	103,04

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	6,16
Referencia index: ING IM DJ Stoxx Balkan 50 Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Tupras-turkije Petrol Rafine .....	3,64%
Adris Grupa Dd-pfd .....	3,46%
Efg Eurobank Ergasias .....	3,22%
Opap Sa .....	3,21%
Turk Telekomunikasyon As .....	3,18%
Hrvatske Telekom Dd .....	3,07%
Brd-groupe Societe Generale .....	3,05%
Public Power Corp .....	3,01%
National Bank Of Greece .....	2,92%
Hellenic Telecommun Organiza .....	2,67%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

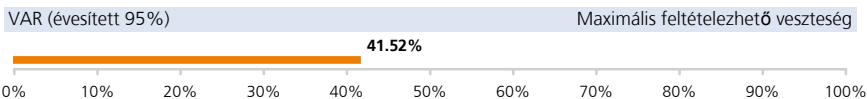
# ING (L) Invest Balkan

## Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	42,35	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,01	-	-
Éves(itett) alfa	-6,32	-	-
$\alpha$ (%)	3,99	-	-
Béta	0,80	-	-
R2	0,98	-	-
Információs hányados éves(itett)	0,68	-	-
Követési hiba éves(itett)	11,68	-	-

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 információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval ® Rating 14 havi hozam alapján

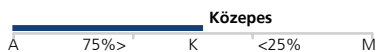


Az Eval ® Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtőkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0=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

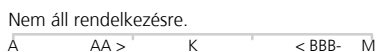
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



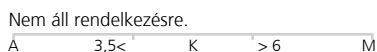
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



## Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

## Az adatok keletkezése 29/05/2009

### Országok szerinti megoszlás

Görögország	27,94%
Törökország	26,23%
Románia	9,90%
Luxemburg	9,35%
Horvátország	7,66%
Szlovénia	5,74%
Szerbia	5,29%
Bulgária	4,96%
Ausztria	2,93%

### Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	40,39%
telekommunikáció	16,11%
energia	13,06%
alapvető fogyasztási javak	8,06%
ipar	7,99%
diszkrécionális fogyasztási javak	4,64%
egészségügy	3,75%
közművek	3,32%
alapanyagok	2,67%

### További befektetési jegy osztályok

X hozamtőkésítő	LU0336620504
I hozamtőkésítő	LU0336621064
P hozamfizető	LU0336620173
S hozamtőkésítő	LU0336621494

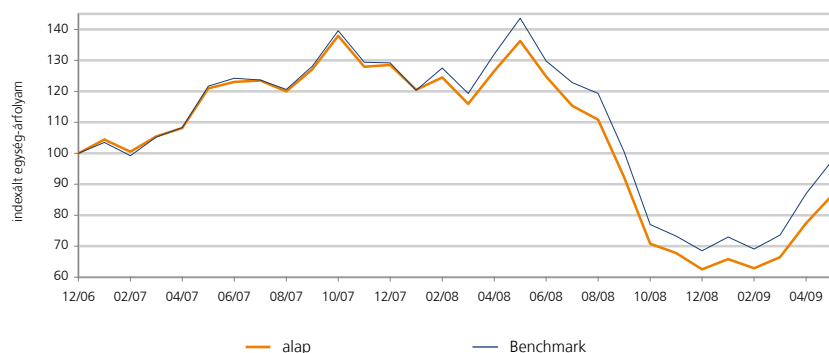
### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

### Befektetési politika

Az alap elsősorban Latin Amerika (ideértve a Karib térséget) területén alapított, illetve e tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet.

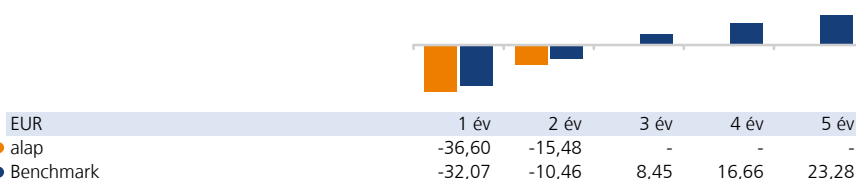
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	11,61	37,38	27,39	-36,60	-28,57	-	-	-
Benchmark	12,17	41,16	33,12	-32,07	-19,83	27,56	85,20	184,76

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
alap	38,21	-51,35	28,50	-	-	-
Benchmark	42,37	-46,95	29,16	28,54	72,85	29,40

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	236,07
12 havi NEÉ maximuma	30/05/2008	372,37
12 havi NEÉ minimuma	24/10/2008	155,65

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	215,40
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Bm&fbovespa Sa	5,69%
Vale Sa-pref A	5,41%
Itau Unibanco Holding Sa	5,15%
America Movil Sab De C-ser L	4,11%
Banco Bradesco-adr	3,80%
Petroleo Brasileiro-pon Adr 'a'	3,78%
Walmart De Mexico-ser V	3,53%
America Movil-adr Series L	3,42%
Itausa-investimentos Itau-pr	3,32%
Cia Siderurgica Nacional Sa	3,18%

#### Befektetési stílus

##### Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

# ING (L) Invest

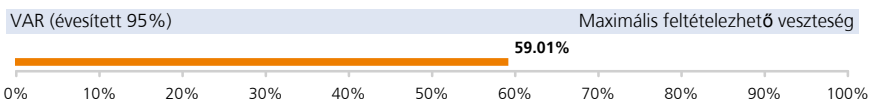
## Latin America

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	39,32	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,96	-	-
Éves(itett) alfa	-7,80	-	-
$\alpha$ (%)	-4,54	-	-
Béta	0,97	-	-
R2	0,99	-	-
Információs hányados éves(itett)	-1,76	-	-
Követési hiba éves(itett)	3,77	-	-

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 érhetnek 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 hozamtökéletes 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).

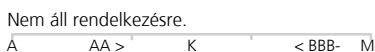
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



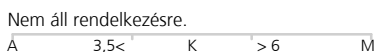
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Brazília	71,12%
Mexikó	17,70%
Chile	4,63%
Peru	2,31%
Luxemburg	2,25%
Egyesült Királyság	1,04%
Kolumbia	0,94%
Argentína	0,00%

#### Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	25,65%
alapanyagok	17,77%
alapvető fogyasztási javak	14,48%
telekommunikáció	12,45%
energia	11,12%
közművek	7,13%
diszkrécionális fogyasztási javak	5,50%
ipar	3,98%
informatíotechnológia	1,93%

#### További befektetési jegy osztályok

nincs

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.



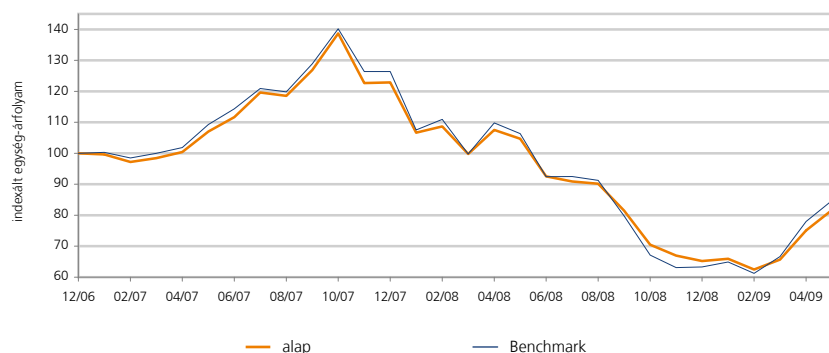
# ING (L) Invest

## New Asia

### 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.

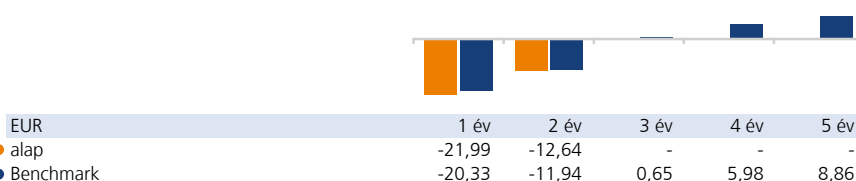
### Árfolyamalakulás



### Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	8,79	30,71	21,97	-21,99	-23,69	-	-	-
Benchmark	8,67	38,39	34,28	-20,33	-22,46	1,96	26,15	52,90

### Visszatekintő évesített hozamok (%)



### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	2008	2007	2006	2005	2004
alap	25,28	-46,94	22,87	-	-	-
Benchmark	33,86	-49,91	26,38	19,26	41,38	8,90

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	214,55
12 havi NEÉ maximuma	02/06/2008	276,02
12 havi NEÉ minimuma	27/10/2008	157,45

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

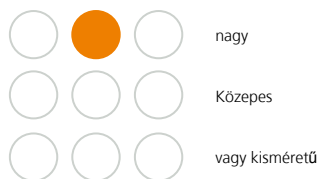
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	309,64
Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI)	

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

China Mobile Ltd	3,90%
Samsung Electronics Co Ltd	3,00%
China Construction Bank-h	2,66%
Taiwan Semiconductor Manufac	2,60%
Reliance Industries Ltd	2,32%
Dbx Group Holdings Ltd	2,28%
Petrochina Co Ltd-h	2,23%
Sun Hung Kai Properties	2,14%
Htc Corp	2,06%
Cheung Kong Holdings Ltd	2,03%

#### Befektetési stílus

##### Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

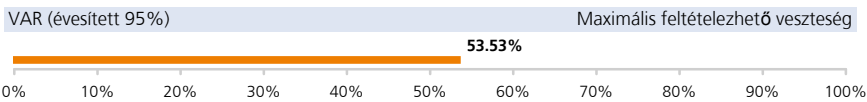
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	28,53	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,82	-	-
Éves(itett) alfa	-6,58	-	-
$\alpha$ (%)	-1,66	-	-
Béta	0,82	-	-
R2	0,98	-	-
Információs hányados éves(itett)	-0,24	-	-
Követési hiba éves(itett)	7,72	-	-

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).

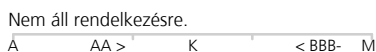
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



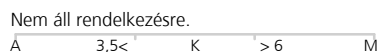
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Kína	23,91%
Dél-Korea	17,09%
Taiwan	16,63%
Hong Kong	12,56%
India	12,48%
Szingapúr	5,93%
Malajzia	4,59%
Indonézia	2,65%
Luxemburg	1,60%
egyéb	2,58%

#### Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	33,21%
informatéchnológia	15,83%
ipar	12,57%
energia	10,92%
diszkrecionális fogyasztási javak	7,63%
alapanyagok	6,33%
telekommunikáció	6,05%
közművek	4,19%
alapvető fogyasztási javak	2,85%
egészségügy	0,43%

#### További befektetési jegy osztályok

I hozamtőkésítő LU0293039755

#### Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

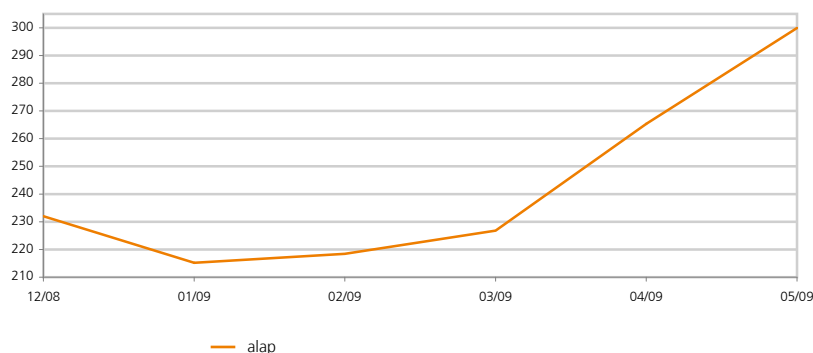
# ING (L) Invest

## Middle East & North Africa

### 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	13,03	37,30	-	-	-	-	-	-

### Visszatekintő évesített hozamok (%)

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

### Naptári éves hozamok (%)

EUR	2009 YTD	-	-	-	-
● alap	29,25	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	13/11/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	29/05/2009	299,90
12 havi NEÉ maximuma	29/05/2009	299,90
12 havi NEÉ minimuma	22/01/2009	202,40

#### Költségek

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

#### Az alap adatai

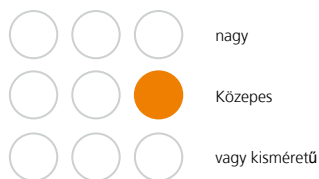
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	4,56
Referencia index:	-

#### Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Emaar Properties Pjsc	6,09%
Agthia Group Pjsc	5,58%
Mobile Telecommunications Co	5,31%
Sorouh Real Estate Company	4,05%
Qatar Telecom (q-tel) Q.s.c	4,04%
Oman Telecommunications Co	3,86%
National Societe General	3,42%
Arab Potash Company	3,16%
Aldar Properties Pjsc	3,06%
Saudi Arabian Mining Co	2,71%

#### Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

#### Jogi nyilatkozat

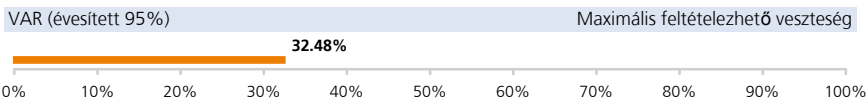
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

### Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	-	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
$\alpha$ (%)	-	-	-
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 információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

### Eval ® Rating



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).

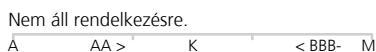
### Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



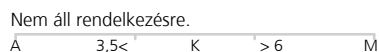
### Devizakockázat (EUR)



### Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



### Kamatkockázat (duration)



### Osztalék (bruttó)

év	2008	2007	2006	2005	2004
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

### Az adatok keletkezése 29/05/2009

#### Országok szerinti megoszlás

Egyesült Arab Emírségek	32,24%
Kuvait	14,30%
Egyiptom	11,48%
Qatar	11,12%
Szaud-Arábia	9,52%
Luxemburg	6,03%
Oman	5,48%
Jordan	3,16%
Görögország	2,63%
egyéb	4,04%

#### Devizák szerinti megoszlás

AED	23,70%
KWD	18,71%
USD	14,74%
QAR	12,76%
SAR	9,77%
EGP	8,91%
OMR	5,48%
JOD	3,21%
TRY	2,72%

#### További befektetési jegy osztályok

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

# Jogi nyilatkozat

E dokumentum elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, nem képeznek ajánlatot, különösen nem prospektust vagy bármely felhívást valamely értékpapír kezelésével, vételével, vagy eladásával kapcsolatban, illetve részvételre valamely értékpapír-kereskedelmi stratégiában.

E dokumentum kizárólag a szakmai befektetőket célozza meg és csak egy-egy stratégiát ismertet. Bár különös gondot szenteltünk e dokumentum tartalmának, annak pontosságáért, helyességéért, teljességéért, vagy tényállításként történő felfogásáért semmilyen – kifejezett vagy vélelmezhető – garanciát, kezességet nem vállalunk. Az e dokumentumban szereplő tájékoztatást – előzetes értesítés nélkül – megváltoztathatjuk, vagy aktualizálhatjuk. Sem az ING Investment Management, sem az ING Csoporthoz tartozó egyéb vállalat vagy egység, sem azok bármely tisztségviselője, igazgatója, vagy alkalmazottja nem tartható – közvetve vagy közvetlenül – jogilag vagy más módon felelősnek az itt közölt tájékoztatásért és/vagy ajánlásokért. Az e dokumentumban foglalt tájékoztatás nem tekinthető befektetési szolgáltatásként. Az e dokumentumban foglalt tájékoztatást csak saját kockázatára használhatja fel. Az e dokumentum felhasználásából, vagy arra támaszkodó döntéshozatalból az olvasó által elszenvedett semmilyen veszteségért semmilyen – közvetlen vagy közvetett – jogi felelősség nem terhel bennünket. A befektetés kockázattal jár. Kérjük, jegyezze meg, hogy befektetésének értéke emelkedhet, és csökkenhet is, s hogy a befektetési alapok múltbeli hozamalakulása, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra. Az ezen nyilatkozat feltételeivel és kitételeivel kapcsolatban, vagy azok folytán felmerülő bármely kártérítési igényre nézve a holland törvények az irányadók. A dokumentumban bemutatott luxemburgi alapok az ING (L) Renta Fund SICAV, az ING (L) Invest SICAV, vagy az ING Index Linked SICAV Luxemburgban létrehozott kollektív befektetési társaságok részalapjai. Az ING (L) Renta Fund SICAV az ING (L) Invest SICAV és az ING Index Linked SICAV a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) által szabályosan engedélyezett jogi személy. A luxemburgi befektetési alapokra vonatkozó részletesebb tájékoztatást kérjük, keresse az érintett alapcsalád tájékoztatójában, és annak mellékleteiben. A tájékoztatót, annak mellékleteit, és az egyszerűsített tájékoztatót a következő weblapon találhatják meg: [www.ingim.com](http://www.ingim.com).

E dokumentum információi nem tekinthetők sem egyedi befektetési, sem pénzügyi, sem jogi tanácsnak. E dokumentum megfelelő gondossággal készült. E dokumentum információiból semmilyen jogosultság nem nyerhető. Konkrétabb tanács érdekében forduljon befektetési tanácsadóhoz.