

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

Az euró alapú biztosításokhoz tartozó eszközalapok árfolyama és visszatekintő hozamai

Eszközalapok	Árfolyam (€)	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	Indulás-tól	indulás időpontja
Tőkevédelmi	1,02615	-0,89%	-2,18%	-2,61%	-2,25%	-1,36%	-2,70%	-1,30%	0,41%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,11477	0,15%	1,39%	-1,96%	0,92%	3,93%	2,35%	1,80%	2,06%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	0,99778	-1,88%	-0,71%	-1,95%	1,92%	5,56%	0,21%	-0,10%	-0,03%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,30258	-2,65%	-1,59%	3,10%	9,05%	18,23%	2,56%	2,63%	3,61%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,53505	-0,14%	3,61%	3,15%	10,67%	24,95%	5,99%	5,35%	6,50%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,44808	-0,21%	5,86%	-0,85%	10,94%	16,36%	-	-	10,92%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,24978	-9,99%	-10,59%	-4,81%	4,99%	10,90%	-7,49%	-7,49%	3,26%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,55581	0,50%	0,57%	-	-	-	-	-	2,22%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	0,97596	-1,80%	-4,27%	-	-	-	-	-	-1,00%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	0,97232	-4,29%	-10,60%	-5,28%	2,05%	6,36%	-9,02%	-6,89%	-0,41%	2005.01.11
Európai részvény	0,97603	-7,84%	-15,30%	-9,43%	-0,84%	5,95%	-10,79%	-7,19%	-0,06%	2004.04.30
USA részvény	0,76504	-0,43%	-3,24%	3,17%	10,30%	5,29%	-7,07%	-6,53%	-4,90%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	0,99781	-5,37%	-8,08%	-3,96%	6,60%	11,11%	-	-	-0,09%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,77829	-2,22%	-4,89%	-	-	-	-	-	-4,23%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,21753	-6,73%	-0,79%	8,25%	24,75%	22,82%	1,07%	1,64%	3,76%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	0,99797	-1,81%	-0,42%	-2,79%	1,87%	0,16%	-	-	-0,06%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,73658	-10,31%	-14,97%	-5,68%	9,55%	16,23%	-	-	-8,09%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,59265	-15,85%	-19,18%	-10,41%	6,92%	12,59%	-11,27%	-4,23%	7,98%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,58019	-19,63%	-24,18%	-	-	-	-	-	-25,91%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,47084	-6,63%	-12,52%	-15,96%	6,58%	19,27%	-3,22%	5,71%	7,50%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,08693	-10,26%	-10,69%	-11,02%	5,02%	11,40%	-9,01%	0,38%	1,57%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,76920	-10,37%	-11,58%	-15,98%	-5,45%	-0,50%	-	-	-7,98%	2008.09.05

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

EUR/HUF	Árfolyam	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Devizaárfolyam és változása	300,90	11,36%	13,92%	9,94%	10,42%	15,24%	19,82%	14,86%

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

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

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	14 419 592	-730 924
Európai államkötvény	25 427 225	-2 298 346
Európai vállalati kötvény	8 107 707	-536 595
Globális vállalati kötvény	20 866 925	309 862
Fejlődő kötvénypiacok	35 633 634	184 684
Ázsia kötvény	17 946 871	-578 043
Európai ingatlankezelési részvény	19 566 523	1 148 611
Globális élelmiszeripari részvény	13 138 346	457 799
Globális egészségügyi részvény	7 649 702	192 964
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	10 355 071	694 914
Európai részvény	6 758 085	993 275
USA részvény	3 189 958	290 898
Globális növekedési részvény	6 468 443	617 388
Fenntartható növekedés részvény	3 098 570	248 437
Presztízs- és luxusmárkák részvény	16 044 643	3 174 938
Hedge Fund Index részvény	702 672	13 626
Nyersanyagpiaci részvény	10 384 385	1 109 697
Fejlődő európai régió részvény	46 265 951	3 915 984
Feltörekvő Európa részvény	3 592 656	311 949
Latin-amerikai részvény	38 387 142	4 646 550
Fejlődő ázsiai részvény	34 915 476	1 574 159
Afrika és Közel-Kelet részvény	1 353 884	-143 678

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



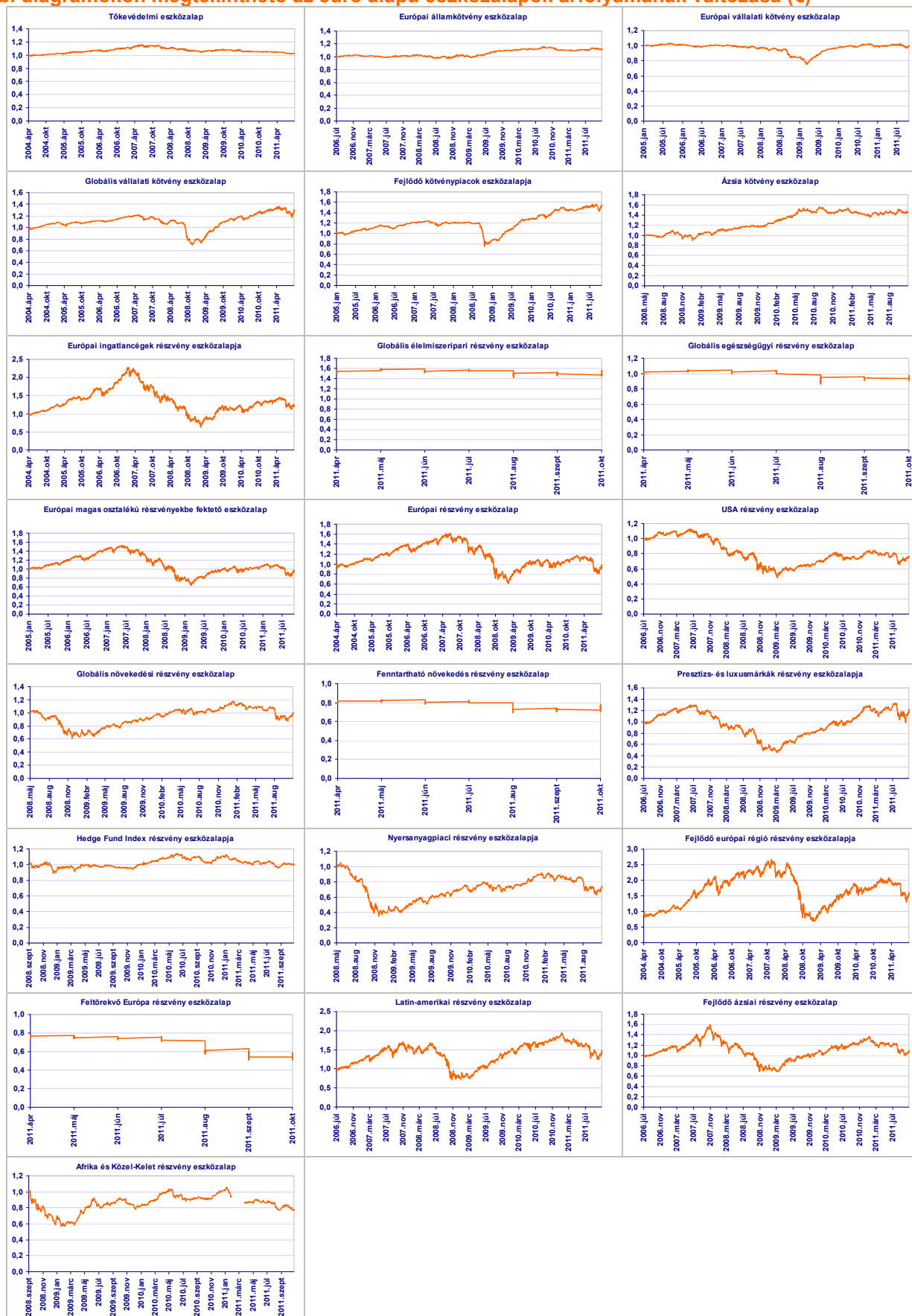
Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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



ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



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

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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

A következő oldalakon a mögöttes alapok havi tájékoztatóját tekinthetik meg.

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



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

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

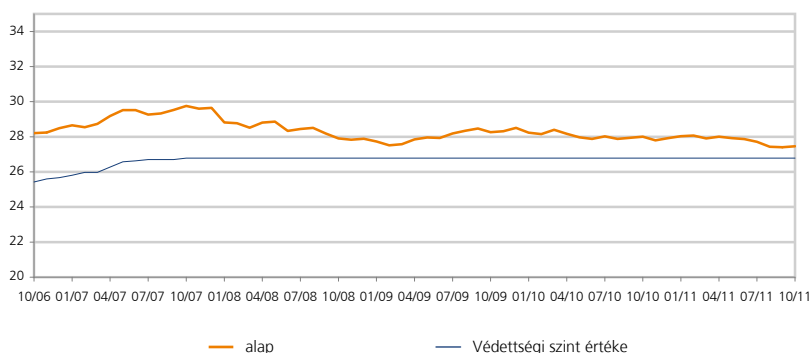
ING (L)

ILF Protected Mix 90

Befektetési politika

Az alap teljesen új befektetési logikát követ és a hagyományos vegyes alapoktól eltérően működik. A részvény/kötvény befektetési arány szigorúan ellenőrzött és folyamatosan kiigazításra kerül. Az alap alapvető befektetési célja a részvénykitettségek maximalizálása, 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	0,22	-0,90	-1,96	-1,96	-2,83	-1,61	-7,73	-2,66

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,96	-1,43	-0,54	-1,99	-0,54

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-1,65	-2,07	2,22	-5,94	4,07	5,17

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	1,68	1,96	2,64
Sharpe-mutató éves(itett)	-2,11	-1,09	-0,80

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

Kockázati jellemzők

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

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

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamteljesítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	19/06/2000
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011
12 havi NEÉ maximuma	16/02/2011
12 havi NEÉ minimuma	12/09/2011
Védettségi szint értéke	31/10/2011

Költségek

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

Az alap adatai

Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	63,64

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	34,06%
Hollandia	19,62%
Belgium	18,61%
Németország	14,94%
Spanyolország	2,34%
Egyesült Királyság	2,08%
Olaszország	2,00%
Luxemburg	1,10%
Ausztria	1,08%
egyéb	4,16%

Befektetési összetétel

kötvény	87,62%
kézpénz	6,93%
részvény	5,45%

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Euro



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

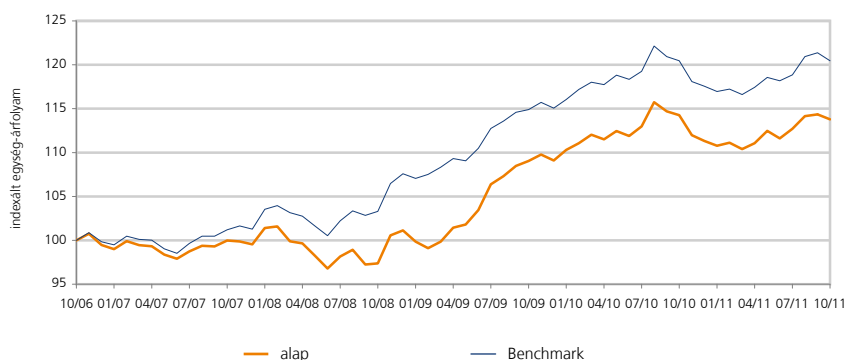


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

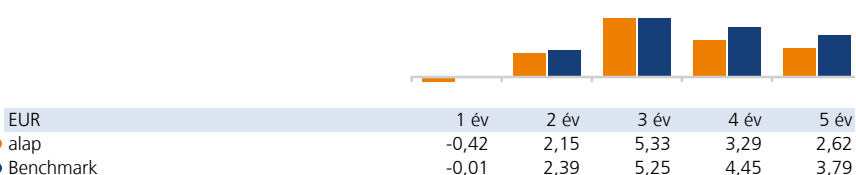
Árfolyamalakulás



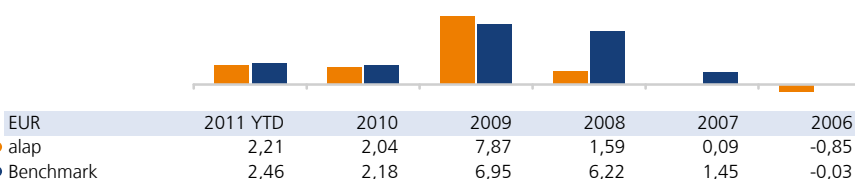
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,49	0,95	2,45	-0,42	4,34	16,85	13,80	13,78
Benchmark	-0,76	1,35	2,58	-0,01	4,83	16,60	19,03	20,45

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	10/03/1997	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	428,98
12 havi NEÉ maximuma	18/08/2011	435,05
12 havi NEÉ minimuma	01/04/2011	415,81

Költségek

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

Az alap adatai

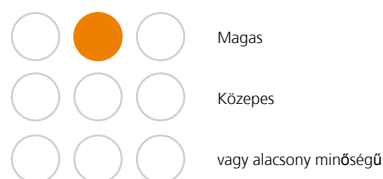
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	827,58
A lejáratig számított évesített hozam	4,06%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	4,12
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Germany 0.7500% Bko Sep 2013	5,37%
Germany Govt Bund	4,96%
Germany Govt Bobl	4,69%
France Govt Btan	4,15%
Kfw 04/07/2015 3.5%	3,10%
European Investment Bank 15/10/2015 3.125%	3,04%
Belgium Govt Olo #41	2,99%
Dexia Municipal Agency 20/02/2013 4.25%	2,90%
Italy Govt Btp	2,89%
Germany Govt Bund	2,74%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

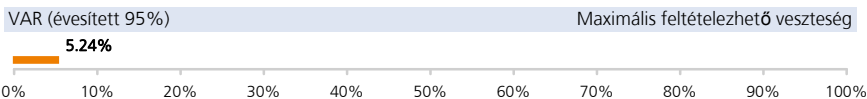


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	3,39	3,94	3,82
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,59	0,95	0,27
Éves(itett) alfa	-0,41	-0,30	-1,39
α (%)	-0,41	0,07	-1,18
Béta	0,97	1,08	1,07
R2	0,92	0,89	0,89
Információs hányados éves(itett)	-0,44	0,06	-0,88
Követési hiba éves(itett)	0,94	1,31	1,28

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

Kockázati jellemzők



A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További 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	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	13	12	11	10	9
EUR	28,05	31,55	32,60	33,20	33,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	29,72%
AA	18,64%
egyéb	51,64%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	10,40%
1 és 3 év között	14,99%
3 és 5 év között	24,91%
5 és 7 év között	12,37%
7 és 10 év között	23,09%
több mint 10 év	14,24%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Eurocredit



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

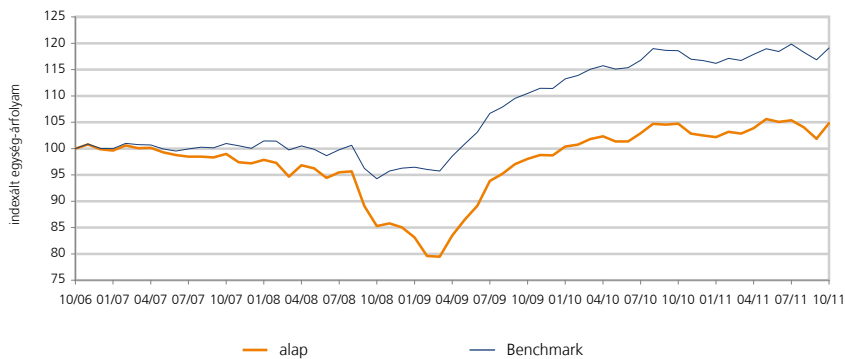


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

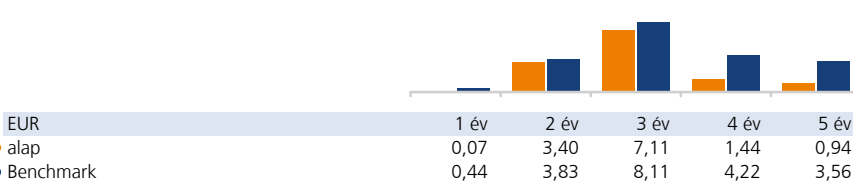
Árfolyamalakulás



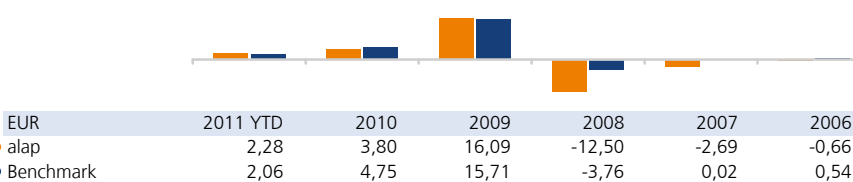
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,89	-0,54	0,90	0,07	6,91	22,89	5,87	4,80
Benchmark	1,91	-0,62	1,02	0,44	7,80	26,35	17,97	19,10

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/03/1994	500.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	136,14
12 havi NEÉ maximuma	02/08/2011	138,33
12 havi NEÉ minimuma	06/10/2011	131,17

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	196,30
A lejáratig számított évesített hozam	4,98%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,87
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 4 08/15/18	2,24%
Dbr 3 07/04/20	1,90%
Fortis Bank Nederland 4.000% 03-feb-2015	1,56%
Gas Natural Capital Markets 5.625% 09-feb-2017	1,48%
Ing Bank 2.25% 31/08/2015	1,46%
Royal Bk Of Scotland Plc 4% 15/03/2016	1,46%
Ubi Banca Spca 4.5% 22/02/2016	1,33%
Abn Amro Bank Nv 3.5% 12/01/2018	1,32%
Union Bank Of Switzerland 4% 08/04/2022	1,26%
Dnb Nor Bolikreditt 3.875% 16/06/2021	1,25%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

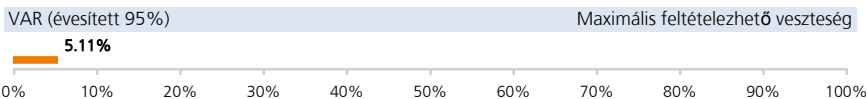


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	4,99	6,64	6,86
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,30	0,83	-0,09
Éves(itett) alfa	-0,43	-4,44	-3,94
α (%)	-0,36	-1,00	-2,61
Béta	1,25	1,47	1,44
R2	0,89	0,79	0,85
Információs hányados éves(itett)	-0,18	-0,24	-0,75
Követési hiba éves(itett)	1,90	3,57	3,32

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 információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	16	15	14	13	12
EUR	58,16	56,80	56,30	61,00	65,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	1,95%
egyéb	98,05%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	4,55%
1 és 3 év között	12,47%
3 és 5 év között	29,12%
5 és 7 év között	22,31%
7 és 10 év között	16,90%
több mint 10 év	14,65%

További befektetési jegy osztályok

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

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

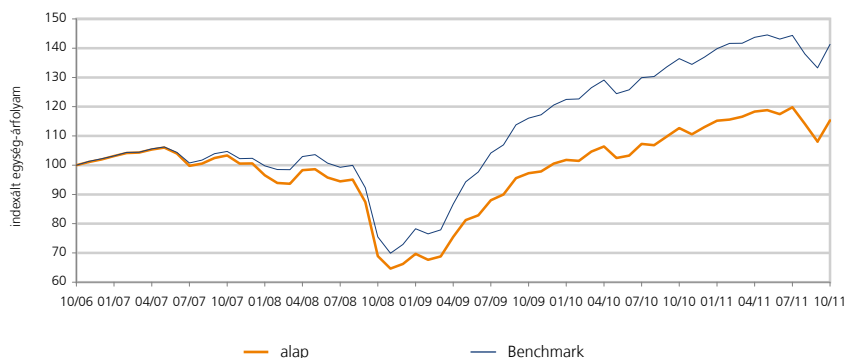


10-year Morningstar Rating™

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: Barclays 70% US High Yield + 30% Pan European High Yield 2% Capped ex Financial Subordinates Index.

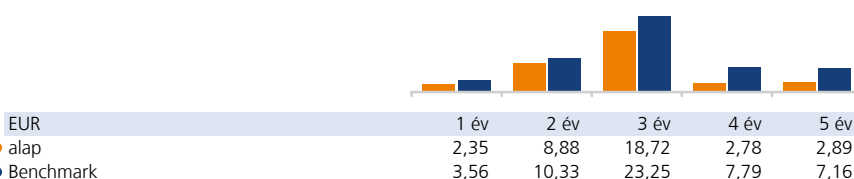
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,67	-3,72	-2,55	2,35	18,55	67,35	11,58	15,32
Benchmark	6,05	-2,11	-1,68	3,56	21,73	87,20	34,99	41,31

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	2,06	12,36	51,81	-34,17	-1,31	7,43
● Benchmark	3,19	13,58	65,39	-28,79	0,18	8,43

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

ISIN kód	LU0546918664
Bloomberg kód	IGHPEH LX
Reuters kód	LU0546918664.LUF
Telekurs kód	11789795
WKN kód	A1H58
Sedol kód	-

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	21/05/2001	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	382,47
12 havi NEÉ maximuma	17/05/2011	401,22
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	348,75

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	536,11
A lejáratig számított évesített hozam	8,59%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,94
Referencia index: ING IM Barclays Global High Yield Hedged Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Smurfit Kappa Aq 7.750% 15-nov-2019	1,22%
Wind Acquisition 12.250% 15-jul-2017	1,00%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,90%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	0,89%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,87%
Fiat Ind Fin 5.250% 11-mar-2015	0,87%
Rexel Sa 7.000% 17-dec-2018	0,86%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,84%
Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	0,81%
Kabel Bw Erst Be 7.500% 15-mar-2019	0,78%

Befektetési stílus

ING IM Box (Nincs Adat)



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

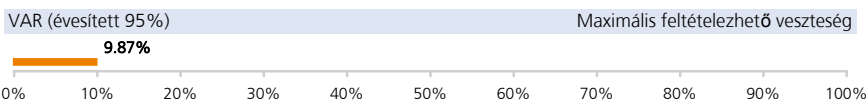


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	11,17	12,07	15,02
Sharpe-mutató éves(itett)	0,07	1,42	0,09
Éves(itett) alfa	-1,60	-2,19	-4,07
α (%)	-1,21	-4,52	-4,27
Béta	1,15	0,92	1,02
R2	0,96	0,95	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,41	-1,36	-1,45
Követési hiba éves(itett)	2,79	2,67	2,73

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

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR							

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

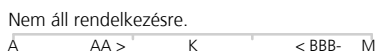
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	9	8	7	6	5
EUR	70,06	69,50	66,45	64,00	67,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

egyéb 100,00%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	57,90%
Olaszország	4,40%
Írország	3,66%
Hollandia	3,34%
Kína	3,12%
Franciaország	2,93%
Németország	2,64%
Spanyolország	1,66%
Egyesült Királyság	1,39%
egyéb	18,96%

Kamatkötettség

0 és 1 év között	9,22%
1 és 3 év között	3,59%
3 és 5 év között	13,37%
5 és 7 év között	37,62%
7 és 10 év között	33,23%
több mint 10 év	2,97%

További befektetési jegy osztályok

nincs

ING (L)

Renta Fund EMD Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



10-year Morningstar Rating™

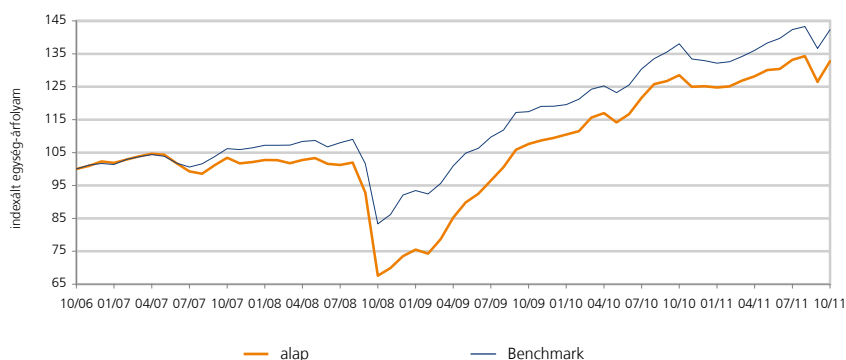
Befektetési politika

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.

Az ING (L) Flex Emerging Markets Debt USD alap 2011. szeptember 23-án beolvadt az ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt Hard Currency alapba.

Az ING (L) Flex EMD USD eredményadatai megmaradnak. Így az ING (L) Renta Fund EMD HC alap P CAP, P DIS és I CAP USD-befektetési jegyszámlái hozamának meghatározása szimulált nettó tőkefedezeti értékek felhasználásával történik.

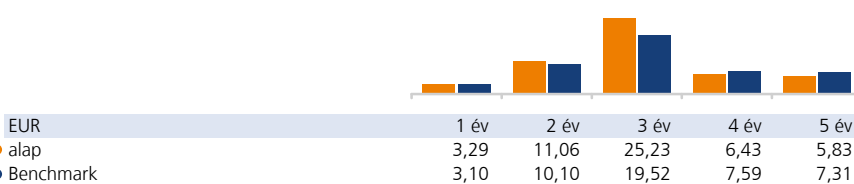
Árfolyamalakulás



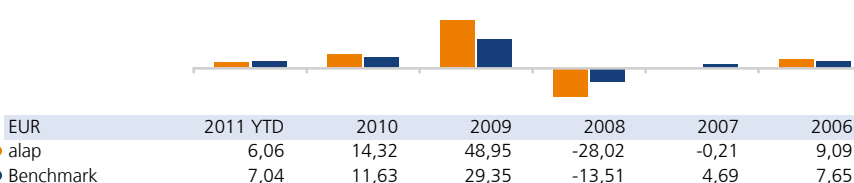
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,90	-0,35	3,55	3,29	23,34	96,37	28,31	32,73
Benchmark	4,16	-0,06	4,59	3,10	21,21	70,74	34,01	42,31

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/02/1993	1.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	3.777,07
12 havi NEÉ maximuma	04/08/2011	3.848,96
12 havi NEÉ minimuma	16/12/2010	3.531,26

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	901,12
A lejáratig számított évesített hozam	6,72%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	6,67
Referencia index: ING IM JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 4 08/15/18	7,39%
Petronas Capital Ltd 12/08/2019 5.25%	3,16%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	2,47%
Kazmunaigaz Finance Sub 23/01/2015 11.75%	2,37%
National Power Corp 15/05/2028 9.625%	2,16%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,09%
Kazmunaigaz Finance Sub 9.125% 02-jul-2018	2,04%
Brazil (fed Rep Of)-global 8.250% 20-jan-2034	1,98%
Ci Ivory Coast Step-up Due 32	1,96%
Veb Finance Ltd 6.902% 09-jul-2020	1,67%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

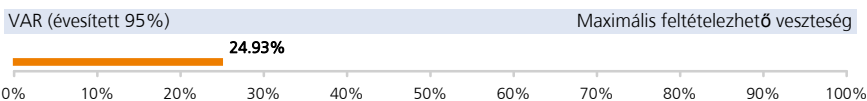


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	9,04	9,46	15,83
Sharpe-mutató éves(itett)	0,19	2,50	0,27
Éves(itett) alfa	-0,04	2,61	-3,39
α (%)	0,19	5,70	-1,49
Béta	1,09	1,13	1,36
R2	0,96	0,88	0,95
Információs hányados éves(itett)	0,11	1,43	-0,20
Követési hiba éves(itett)	1,95	3,39	6,07

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	17	16	15	14	13
EUR	52,76	65,35	48,35	54,00	54,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	■	4,95%
AA	■	-0,82%
egyéb	■	95,88%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	■	3,75%
1 és 3 év között	■	9,03%
3 és 5 év között	■	14,27%
5 és 7 év között	■	28,03%
7 és 10 év között	■	24,43%
több mint 10 év	■	20,49%

További befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő	LU0546915215
I hozamfizető	LU0555021020
S hozamtkésítő	LU0555021376

ING (L)

Renta Fund Asian Debt Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

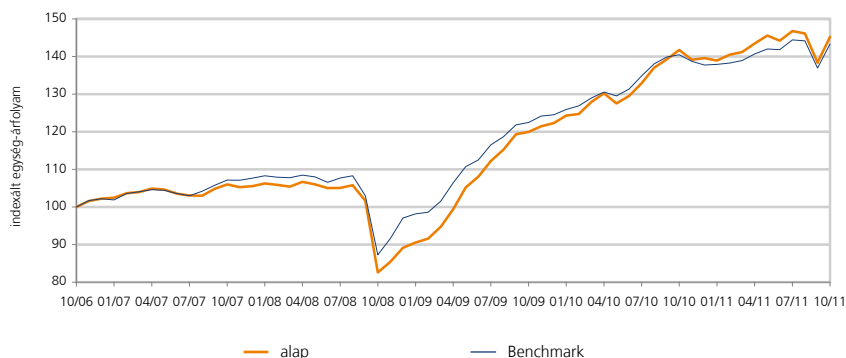


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

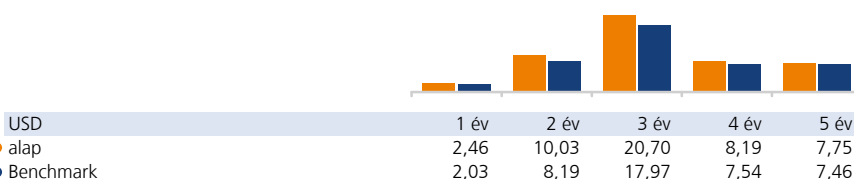
Árfolyamalakulás



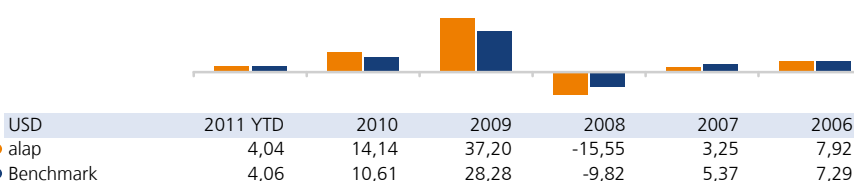
Visszatekintő hozamok (%)

USD	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,95	-1,06	1,24	2,46	21,06	75,84	37,00	45,22
Benchmark	4,66	-0,76	1,88	2,03	17,05	64,19	33,74	43,33

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamtőkésítő	USD	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	18/11/1996	500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	1.442,64
12 havi NEÉ maximuma	03/08/2011	1.477,71
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	1.346,79

Költségek

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

Az alap adatai

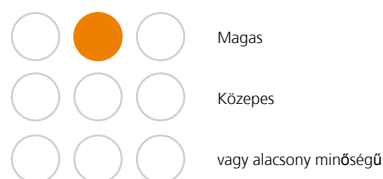
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	123,07
A lejáratig számított évesített hozam	5,17%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	5,29
Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Indonesia Republic 11.625% 04-mar-2019	3,75%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	3,60%
Hutch Wham Int 09 Ltd 09/04/2019 7.625%	3,51%
Indonesia Republic 6.875% 17-jan-2018	2,88%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,69%
T 4 08/15/18	2,44%
Export-import Bk Korea 14/01/2015 5.875%	2,27%
Sri Lanka Republic 7.400% 22-jan-2015	1,98%
Philippines Republic 9.500% 21-oct-2024	1,75%
Cnpc Gold 2.95% 10/26/14 /cny/	1,53%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

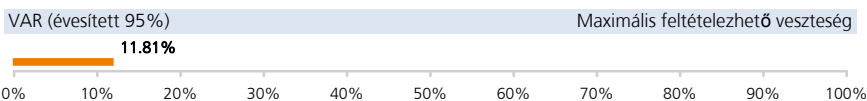


Kimutatások

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,49	7,52	11,16
Sharpe-mutató éves(itett)	0,10	2,54	0,55
Éves(itett) alfa	0,32	2,40	-0,45
α (%)	0,42	2,73	0,28
Béta	1,07	1,00	1,12
R2	0,95	0,88	0,95
Információs hányados éves(itett)	0,22	0,92	0,10
Követési hiba éves(itett)	2,02	2,56	2,98

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (USD)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	14	13	12	11	10
USD	166,22	138,85	149,40	169,00	160,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

S&P (aggregált) besorolás

AAA	2,55%
egyéb	97,45%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	6,80%
1 és 3 év között	17,80%
3 és 5 év között	33,30%
5 és 7 év között	18,00%
7 és 10 év között	13,00%
több mint 10 év	11,10%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest European Real Estate



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

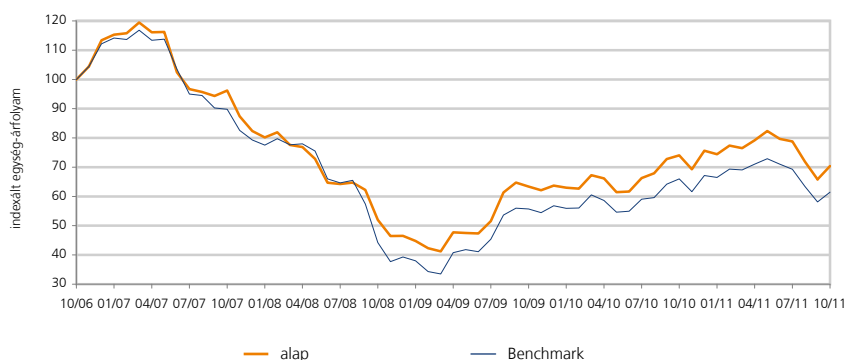


10-year Morningstar Rating™

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.

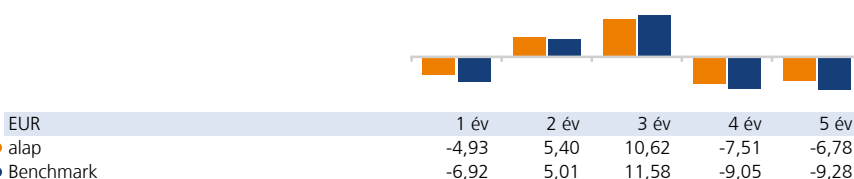
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,93	-10,68	-11,10	-4,93	11,10	35,38	-26,83	-29,61
Benchmark	5,74	-11,30	-13,50	-6,92	10,26	38,94	-31,58	-38,57

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-6,92	18,68	36,91	-43,50	-27,36	48,54
Benchmark	-8,49	18,21	44,61	-50,45	-29,32	49,66

Az adatok keletkezése 31/10/2011

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)	31/10/2011	616,74
12 havi NEÉ maximuma	31/05/2011	721,82
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	559,08

Költségek

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

Az alap adatai

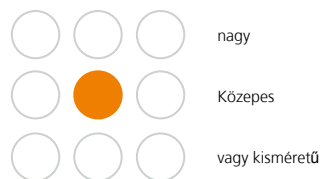
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	103,40
Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Unibail-rodamco	9,85%
Land Securities Group	8,19%
Gecina	6,09%
Swiss Prime Site-reg	5,86%
Derwent London Plc	5,17%
British Land Co	5,06%
Hufvudstaden Ab-a Shs	4,95%
Wihlborgs Fastigheter Ab	4,92%
Psp Swiss Property Ag-reg	4,72%
Immofinanz	4,65%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

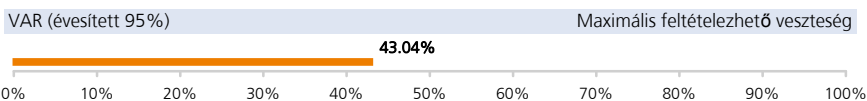


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	20,39	22,44	22,05
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,32	0,40	-0,38
Éves(itett) alfa	2,55	0,39	0,90
α (%)	2,00	-0,96	2,50
Béta	1,04	0,87	0,84
R2	0,98	0,94	0,91
Információs hányados éves(itett)	0,78	-0,11	0,37
Követési hiba éves(itett)	2,78	6,28	8,28

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő 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).

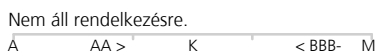
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



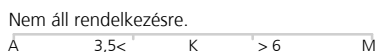
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	18	17	16	15	14
EUR	13,19	40,00	48,00	58,00	65,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	26,50%
Egyesült Királyság	24,97%
Svájc	13,57%
Svédország	9,87%
Ausztria	8,43%
Hollandia	7,32%
Németország	4,03%
Finnszország	2,96%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	50,87%
GBP	24,97%
CHF	13,57%
SEK	9,96%
CZK	0,63%
PLN	0,00%
USD	0,00%

További befektetési jegy osztályok

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

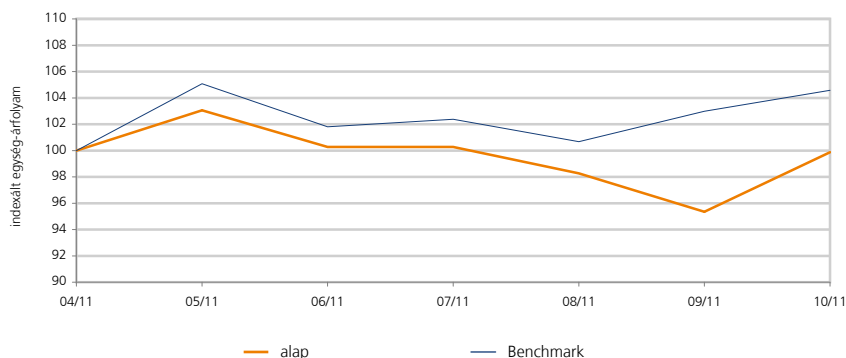
ING (L)

Invest Food & Beverages

Befektetési politika

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

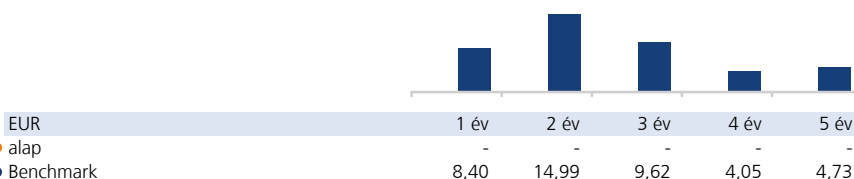
Árfolyamalakulás



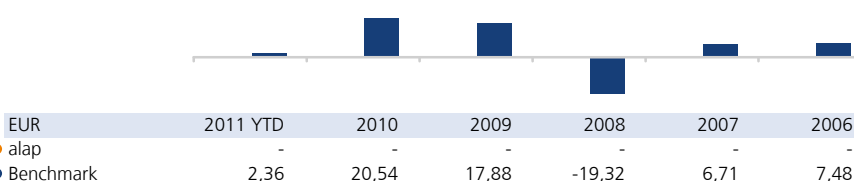
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	4,75	-0,40	-0,13	-	-	-	-	-
Benchmark	1,55	2,16	4,58	8,40	32,22	31,74	17,21	26,01

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	362,71
12 havi NEÉ maximuma	19/05/2011	375,03
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	335,36

Költségek

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

Az alap adatai

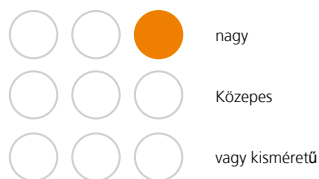
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	144,67
Referencia index: MSCI World Consumer Staples Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Nestle	8,94%
Pepsico Inc	8,54%
Philip Morris International	6,37%
British American Tobacco	6,10%
Unilever Nv Cert	5,05%
Imperial Tobacco Group	4,72%
Kraft Foods Inc-class A	4,44%
Colgate-palmolive Co	4,41%
Japan Tobacco Inc	4,22%
Tesco	4,15%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

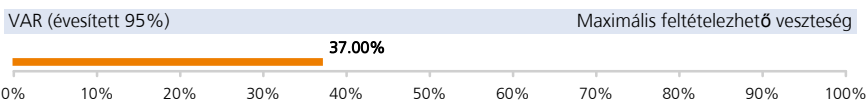


Kimutatások

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

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a 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).

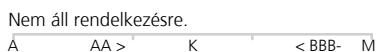
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



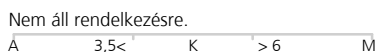
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	38,94%
Egyesült Királyság	18,23%
Svájc	8,94%
Kína	7,81%
Japán	5,39%
Hollandia	5,05%
Belgium	2,32%
Franciaország	2,17%
Brazília	1,91%
egyéb	9,24%

További befektetési jegy osztályok

P hozamteljesítő	LU0332193852
X hozamteljesítő	LU0332193779
I hozamteljesítő	LU0555017184

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

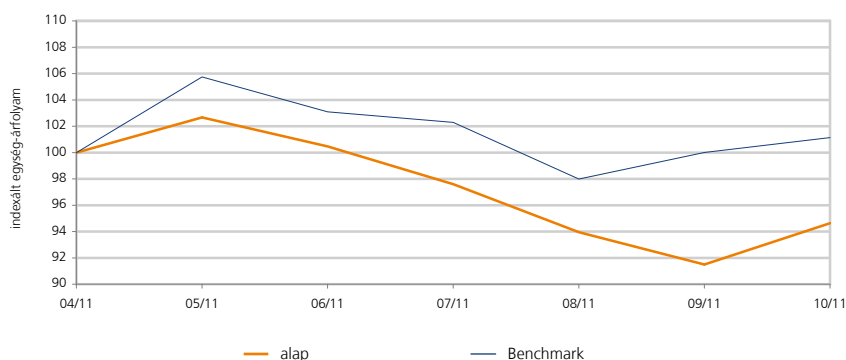
ING (L)

Invest Health Care

Befektetési politika

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

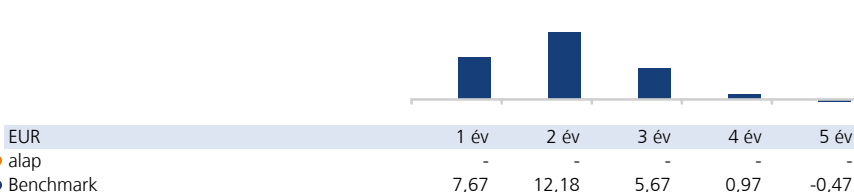
Árfolyamalakulás



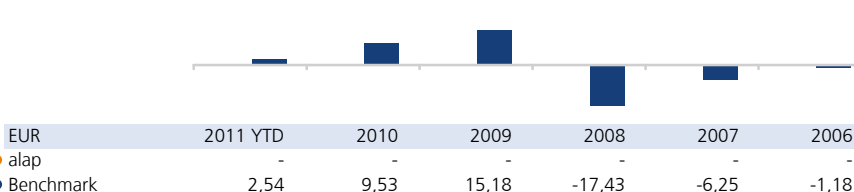
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	3,42	-3,05	-5,37	-	-	-	-	-
Benchmark	1,14	-1,13	1,14	7,67	25,84	18,00	3,92	-2,34

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	-	
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	261,50
12 havi NEÉ maximuma	19/05/2011	285,58
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	233,89

Költségek

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

Az alap adatai

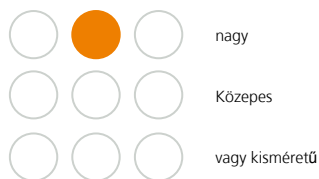
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	183,23
Referencia index: ING IM MSCI World Health Care Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Johnson & Johnson	7,53%
Pfizer Inc	6,83%
Novartis	5,80%
Roche Holding Genuss	5,15%
Glaxosmithkline	5,00%
Merck & Co. Inc.	4,57%
Abbott Laboratories	3,76%
Sanofi	3,45%
Astrazeneca	2,66%
Bayer	2,52%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

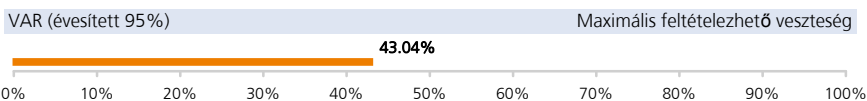


Kimutatások

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

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

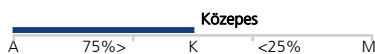


Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0=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

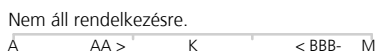
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



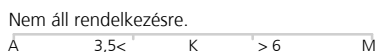
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	58,26%
Svájc	11,46%
Egyesült Királyság	8,90%
Japán	5,00%
Franciaország	4,05%
Németország	3,87%
Dánia	1,94%
Izrael	1,54%
Írország	1,10%
egyéb	3,87%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	49,97%
USD	33,69%
CHF	6,19%
GBP	4,88%
JPY	2,66%
DKK	1,06%
ILS	0,86%
AUD	0,45%
CAD	0,26%
SEK	0,00%

További befektetési jegy osztályok

P hozamotkésítő	LU0341736568
X hozamotkésítő	LU0341736642
I hozamotkésítő	LU0555017853

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



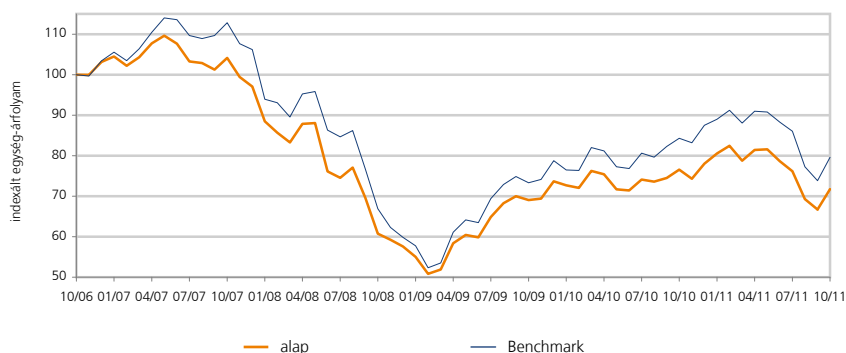
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

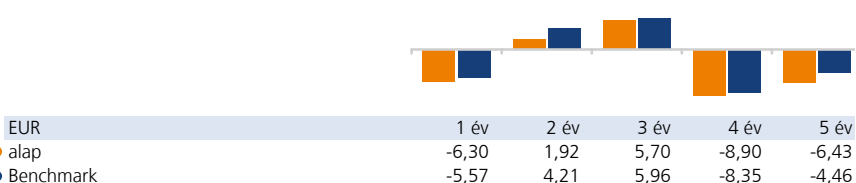
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	7,52	-5,81	-11,89	-6,30	3,88	18,08	-31,13	-28,27
Benchmark	7,83	-7,48	-12,48	-5,57	8,59	18,97	-29,45	-20,39

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-8,05	5,88	27,98	-40,69	-5,89	21,63
Benchmark	-9,00	11,10	31,59	-43,64	2,69	19,61

Az adatok keletkezése 31/10/2011

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)	31/10/2011	260,21
12 havi NEÉ maximuma	18/02/2011	303,74
12 havi NEÉ minimuma	22/09/2011	227,31

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	482,33
Referencia index: MSCI Europe Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Hsbc Holdings (gb)	3,03%
Roche Holding Genuss	2,32%
Novartis	2,20%
Bp	2,07%
E.on Ag	2,04%
Sanofi	2,01%
Astrazeneca	2,00%
Glaxosmithkline	1,98%
Reed Elsevier Plc	1,97%
Ericsson (Im) B	1,74%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

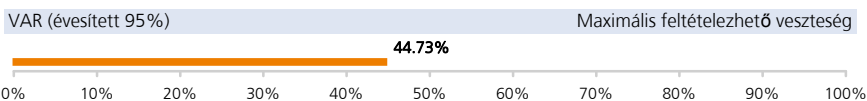


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	16,62	15,94	16,96
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,47	0,26	-0,47
Éves(itett) alfa	-0,92	0,40	-2,53
α (%)	-0,73	-0,27	-1,97
Béta	0,97	0,87	0,91
R2	0,96	0,95	0,94
Információs hányados éves(itett)	-0,22	-0,04	-0,43
Követési hiba éves(itett)	3,26	4,34	4,57

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



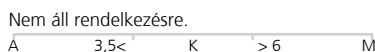
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	6	5	4	3	2
EUR	4,09	6,00	11,00	11,00	10,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	27,15%
Franciaország	15,43%
Németország	11,96%
Svájc	11,19%
Hollandia	5,75%
Svédország	4,61%
Portugália	2,47%
Olaszország	2,42%
Oroszország	2,35%
egyéb	16,68%

Iparágak szerinti megoszlás

egészségügy	16,67%
pénzügy	16,09%
ipar	12,36%
energia	10,56%
közművek	7,88%
telekommunikáció	7,81%
alapanyagok	7,76%
alapvető fogyasztási javak	7,23%
informatiótechnológia	7,09%
diszkrécionális fogyasztási javak	6,55%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Euro Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

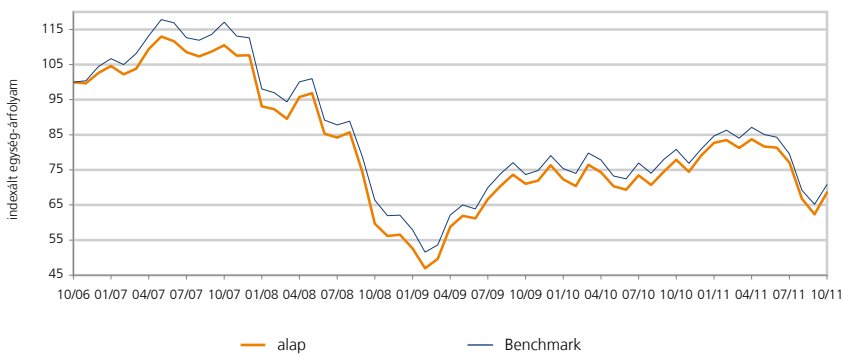


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

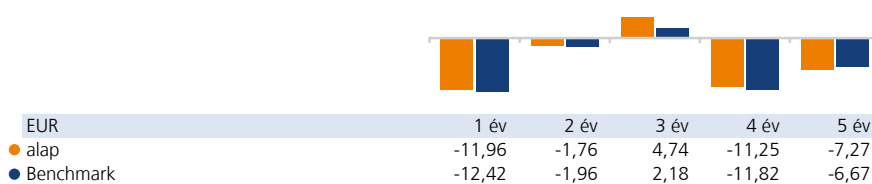
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	9,92	-11,05	-18,12	-11,96	-3,48	14,90	-37,96	-31,44
Benchmark	8,58	-10,98	-18,71	-12,42	-3,88	6,68	-39,53	-29,19

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-13,37	3,66	35,08	-47,50	4,88	14,90
Benchmark	-12,56	2,40	27,32	-44,85	7,82	21,92

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/01/1999	100,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	90,94
12 havi NEÉ maximuma	16/02/2011	113,00
12 havi NEÉ minimuma	22/09/2011	78,08

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	278,67
Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Siemens	4,68%
Telefonica	4,66%
Sanofi	4,40%
Total	4,29%
Basf	2,83%
Bnp Paribas	2,73%
Volkswagen Ag-pfd	2,68%
Banco Santander	2,67%
Pernod Ricard	2,51%
Allianz	2,39%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

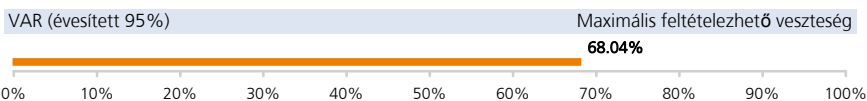


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	21,95	22,41	22,56
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,62	0,14	-0,39
Éves(itett) alfa	1,23	2,52	0,04
α (%)	0,47	2,56	-0,60
Béta	1,04	1,05	1,07
R2	0,99	0,99	0,98
Információs hányados éves(itett)	0,23	1,04	-0,17
Követési hiba éves(itett)	2,44	2,45	3,41

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

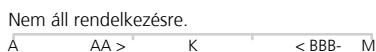
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



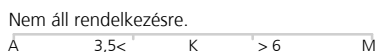
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	11	10	9	8	7
EUR	0,74	1,50	2,00	2,00	1,90

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	36,60%
Németország	27,75%
Spanyolország	8,81%
Hollandia	8,27%
Olaszország	4,88%
Portugália	3,34%
Belgium	3,06%
Ausztria	2,87%
Finnország	1,42%
egyéb	3,00%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	21,04%
ipar	12,57%
alapanyagok	11,53%
diszkréionális fogyasztási javak	10,81%
energia	9,90%
alapvető fogyasztási javak	9,80%
telekommunikáció	7,46%
közművek	7,18%
egészségügy	5,85%
informatiótechnológia	3,86%

További befektetési jegy osztályok

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

ING (L)

Invest US (ECC)



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011

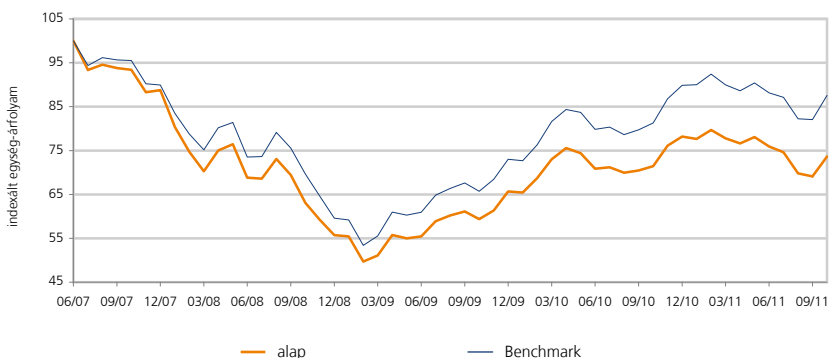


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

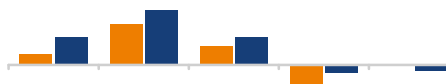
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,55	-1,29	-3,88	3,06	24,03	16,76	-21,16	-
Benchmark	6,70	0,48	-1,20	7,70	33,22	25,72	-8,34	-7,36

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	3,06	11,37	5,30	-5,77	-
● Benchmark	7,70	15,42	7,93	-2,15	-1,52

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-5,81	19,05	17,83	-37,22	-	-
● Benchmark	-2,57	23,06	22,52	-33,73	-4,85	3,58

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	06/06/2007	267,59
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	200,87
12 havi NEÉ maximuma	14/02/2011	223,34
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011	174,80

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	142,88
Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	3,23%
Exxon Mobil Corp	2,93%
Microsoft Corp	2,13%
Chevron Corp	1,96%
Ibm Corp	1,63%
Oracle Corp	1,24%
Coca-cola Co/the	1,17%
Google A	1,11%
Verizon Communications	1,07%
Johnson & Johnson	1,01%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

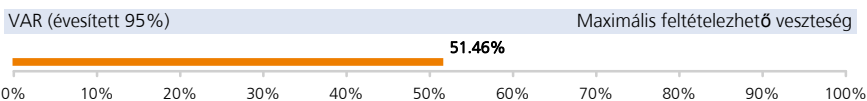


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	13,35	14,95	-
Sharpe-mutató éves(itett)	0,11	0,25	-
Éves(itett) alfa	-4,42	-2,14	-
α (%)	-4,64	-2,63	-
Béta	1,01	0,95	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	-3,24	-1,17	-
Követési hiba éves(itett)	1,33	2,06	-

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

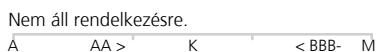
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



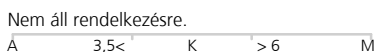
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Iparágak szerinti megoszlás

informatika	18,30%
pénzügy	13,83%
diszkrécionális fogyasztási javak	12,69%
energia	12,65%
alapvető fogyasztási javak	12,53%
egészségügy	9,98%
ipar	9,75%
közművek	5,26%
alapanyagok	2,50%
telekommunikáció	2,49%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Global Opportunities



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



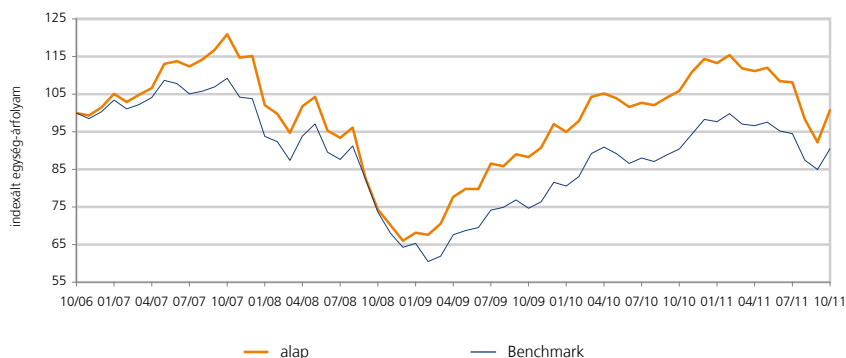
10-year Morningstar Rating™



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.

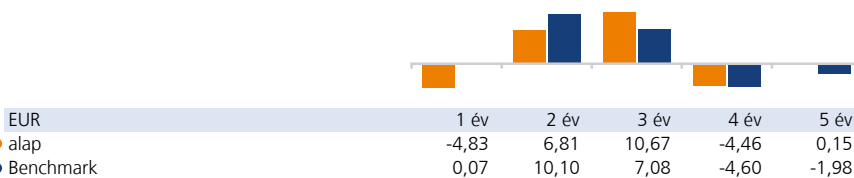
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	9,20	-6,86	-9,35	-4,83	14,08	35,55	-16,68	0,73
Benchmark	6,50	-4,25	-6,35	0,07	21,21	22,79	-17,15	-9,53

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-11,91	17,84	47,00	-42,67	13,47	-
Benchmark	-7,95	20,50	26,87	-38,08	3,51	3,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

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)	31/10/2011	244,71
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	292,33
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	218,27

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	321,87
Referencia index: MSCI (AC) WORLD INDEX GROSS (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Netapp	2,95%
Google A	2,34%
Apple	2,10%
Spdr S&p Biotech Etf	2,07%
Nestle	1,98%
Hsbc Holdings (gb)	1,72%
Bp	1,71%
Microsoft Corp	1,68%
Novartis	1,66%
Unilever Nv Cert	1,63%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

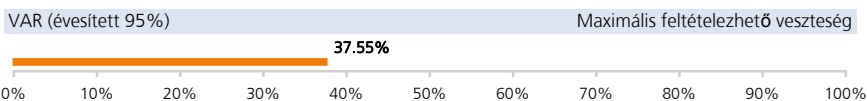


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	16,91	14,96	16,88
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,38	0,61	-0,09
Éves(itett) alfa	-4,63	3,72	2,46
α (%)	-4,90	3,59	2,13
Béta	1,24	0,97	1,04
R2	0,95	0,85	0,91
Információs hányados éves(itett)	-0,99	0,59	0,42
Követési hiba éves(itett)	4,84	5,96	5,47

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

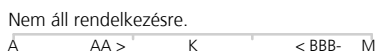
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



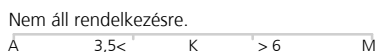
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	37,26%
Egyesült Királyság	10,87%
Svájc	8,46%
Japán	6,13%
Kína	5,63%
Hollandia	4,35%
Indonézia	3,35%
Franciaország	2,89%
Brazília	2,04%
egyéb	19,02%

Iparágak szerinti megoszlás

Iparág	Arány
információtechnológia	21,22%
pénzügy	16,52%
energia	12,81%
alapvető fogyasztási javak	12,20%
diszkrécionális fogyasztási javak	9,64%
ipar	9,41%
egészségügy	7,40%
alapanyagok	6,11%
telekommunikáció	3,77%
közművek	0,92%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Sustainable Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

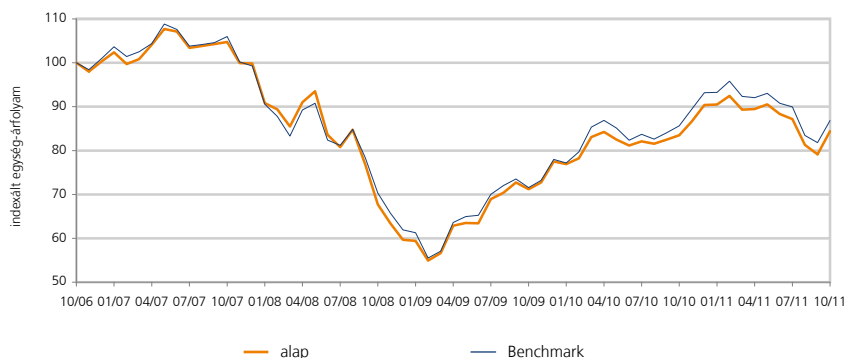


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,62	-3,19	-5,65	1,08	18,56	24,65	-19,42	-15,60
Benchmark	6,14	-3,46	-5,68	1,40	21,35	23,51	-18,06	-13,16

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	1,08	8,89	7,62	-5,26	-3,33
● Benchmark	1,40	10,16	7,29	-4,86	-2,78

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
● alap	-6,62	16,64	29,85	-40,23	-0,44	10,01
● Benchmark	-6,82	19,53	25,93	-37,64	-1,66	7,40

INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotökésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	19/06/2000	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	158,87
12 havi NEÉ maximuma	17/02/2011	178,49
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011	143,31

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	75,21
Referencia index: MSCI World Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	3,07%
Bg Group	1,99%
At&t	1,98%
Johnson & Johnson	1,93%
Procter & Gamble Co/the	1,88%
Nestle	1,85%
Occidental Petroleum	1,76%
Pepsico Inc	1,64%
Emerson Electric Co	1,62%
Novartis	1,56%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

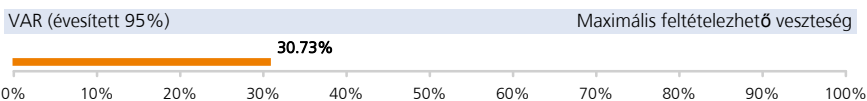


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,97	14,35	15,77
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,04	0,42	-0,31
Éves(itett) alfa	-0,29	0,71	-0,56
α (%)	-0,31	0,33	-0,55
Béta	0,98	0,94	0,99
R2	0,99	0,97	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,20	0,13	-0,18
Követési hiba éves(itett)	1,51	2,61	2,96

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



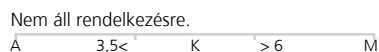
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	10	9	8	7	6
EUR	0,84	5,50	9,00	9,00	9,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	38,27%
Egyesült Királyság	13,22%
Japán	7,08%
Svájc	6,37%
Németország	4,57%
Franciaország	3,99%
Hollandia	3,49%
Portugália	2,35%
Kanada	2,14%
egyéb	18,52%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	16,80%
pénzügy	15,30%
alapvető fogyasztási javak	12,13%
diszkréionális fogyasztási javak	11,40%
energia	9,95%
egészségügy	8,36%
ipar	8,34%
alapanyagok	6,73%
telekommunikáció	5,80%
közművek	5,19%

További befektetési jegy osztályok

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

ING (L)

Invest Prestige & Luxe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

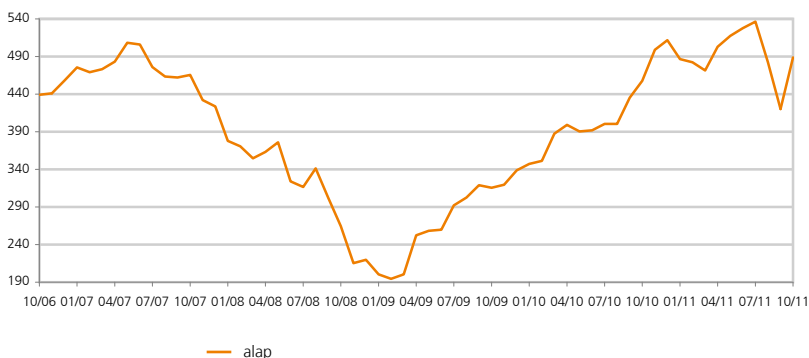


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

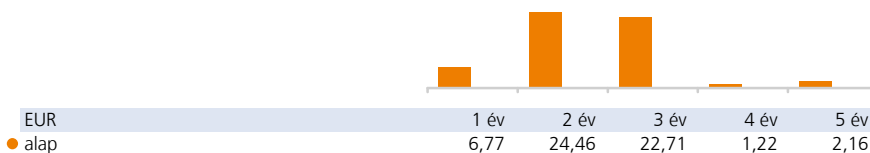
Árfolyamalakulás



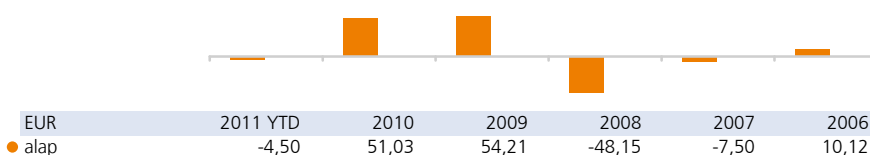
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	16,29	-8,89	-2,85	6,77	54,89	84,75	4,96	11,26

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

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)	31/10/2011	488,63
12 havi NEÉ maximuma	25/07/2011	548,44
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	404,82

Költségek

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

Az alap adatai

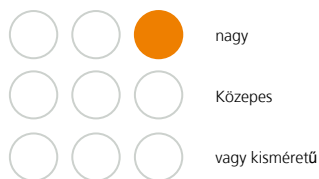
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	84,40
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Tiffany & Co	9,60%
Cie Financiere Richemont-br A	9,39%
Ppr	8,86%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	5,86%
Christian Dior	4,68%
Bayerische Motoren Werke Ag	4,43%
Pvh Corp	4,28%
Coach Inc	4,27%
Carnival Corp	4,24%
Hugo Boss-pfd	3,93%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

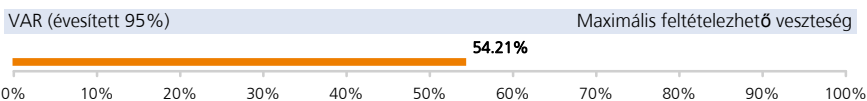


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	27,67	27,18	25,31
Sharpe-mutató éves(itett)	0,19	0,78	0,02
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

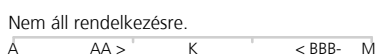
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



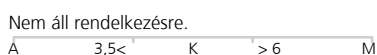
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	13	12	11	10	9
EUR	6,00	10,00	16,00	16,00	16,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	26,15%
Franciaország	24,18%
Svájc	16,47%
Németország	14,72%
Hong Kong	8,17%
Egyesült Királyság	3,37%
Kajmán szigetek	2,26%

Iparágak szerinti megoszlás

diszkrécionális fogyasztási javak	87,11%
alapvető fogyasztási javak	11,71%
alapanyagok	1,18%

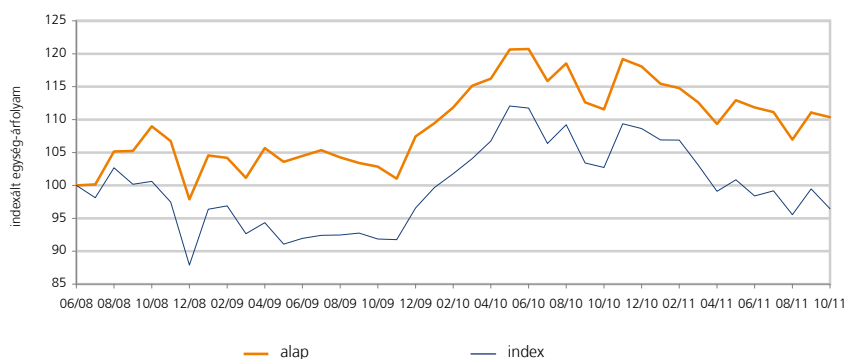
További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121202492
I hozamotkésítő	LU0341736139
P hozamfizető	LU0119215076

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-0,65	-0,71	0,93	-1,06	7,31	1,27	-	-
index	-3,03	-2,73	-2,66	-6,09	5,00	-4,12	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,06	3,59	0,42	-	-
index	-6,09	2,47	-1,39	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	-	-	-
alap	-6,52	9,88	9,75	-	-	-
index	-11,21	12,50	9,86	-	-	-

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	10,80	11,49	-

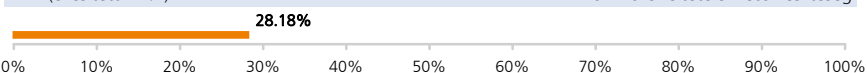
Kockázati jellemzők

Eval @ Rating 40 havi hozam alapján



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

VAR (évesített 95%) Maximális feltételezhető veszteség



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

INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	16/06/2008 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011 267,79
12 havi NEÉ maximuma	10/01/2011 298,09
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011 254,06

Költségek

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

Az alap adatai

Alternatív eszközökbe fektető alap	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	46,72
Átlagos élettartam (nap)	-
Referencia index: HFRX Global Hedge Fund Index	

Befektetési portfólió

	Kitettségi értéke	
Dollar Index	-10,07%	-
MSCI Emerging Markets	1,48%	-
Russel 2000 Index	16,56%	-
US Treasury	3,01%	-
VIX Index	-1,33%	-

További befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő	LU0370038597
I hozamtkésítő	LU0370038753
S hozamtkésítő	LU0370038910

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Materials



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011

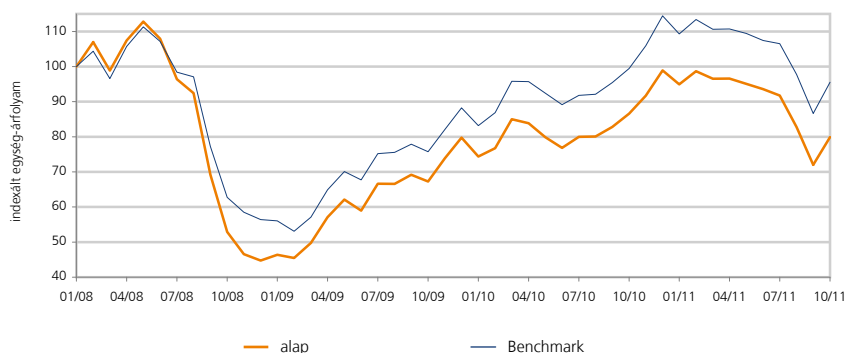


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

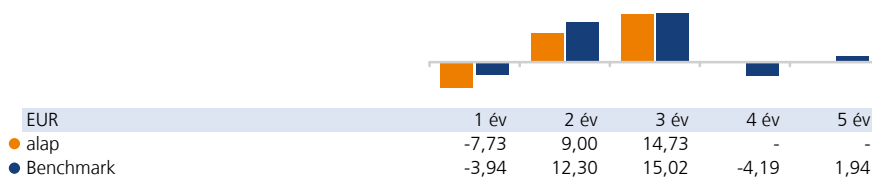
Árfolyamalakulás



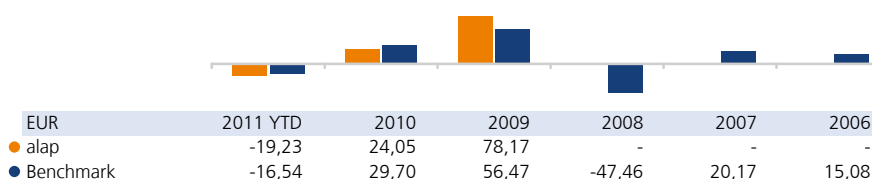
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	10,94	-12,93	-17,29	-7,73	18,80	51,03	-	-
Benchmark	10,24	-10,34	-13,72	-3,94	26,11	52,19	-15,74	10,09

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotökésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/01/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	187,80
12 havi NEÉ maximuma	14/02/2011	239,71
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	164,87

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	105,66
Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Rio Tinto Plc	7,60%
Bhp Billiton Ltd	5,94%
Barrick Gold Corp	3,81%
Goldcorp Inc	3,79%
Anglo American (gb)	3,65%
Xstrata	3,62%
Potash Corp Of Saskatchewan	3,57%
Bhp Billiton Plc	3,35%
Du Pont (e.i.) De Nemours	3,32%
Monsanto Co	3,03%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

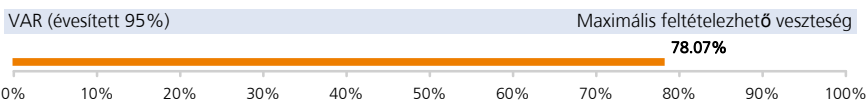


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	23,90	23,81	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,39	0,55	-
Éves(itett) alfa	-3,47	-1,39	-
α (%)	-3,80	-0,29	-
Béta	1,07	1,11	-
R2	0,99	0,96	-
Információs hányados éves(itett)	-1,37	-0,02	-
Követési hiba éves(itett)	2,87	5,62	-

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

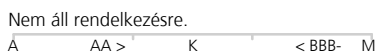
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



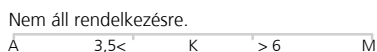
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	21,80%
Kanada	20,31%
Amerikai Egyesült Államok	19,70%
Németország	8,37%
Ausztrália	5,94%
Japán	5,09%
Svájc	3,54%
Franciaország	2,34%
Írország	2,20%
egyéb	10,72%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	27,07%
USD	19,42%
GBP	18,96%
CAD	17,80%
AUD	5,94%
JPY	4,46%
CHF	3,10%
CZK	2,87%
HKD	0,38%
egyéb	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamteljesítő	LU0332194157
I hozamteljesítő	LU0555018661

ING (L)

Invest Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

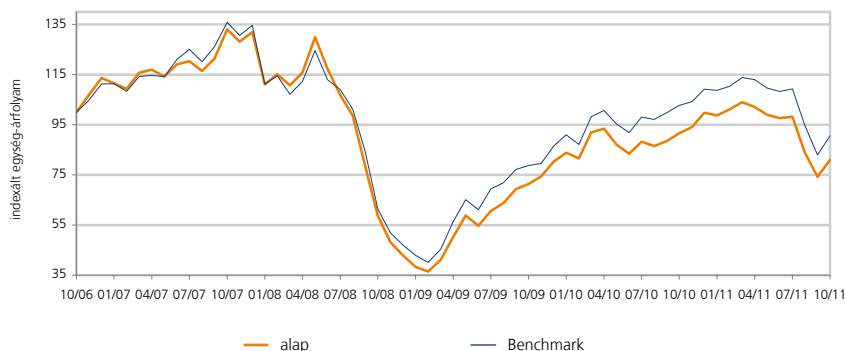


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

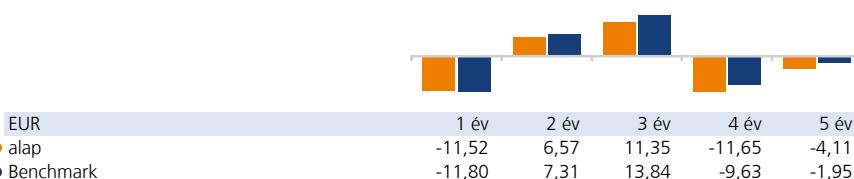
Árfolyamalakulás



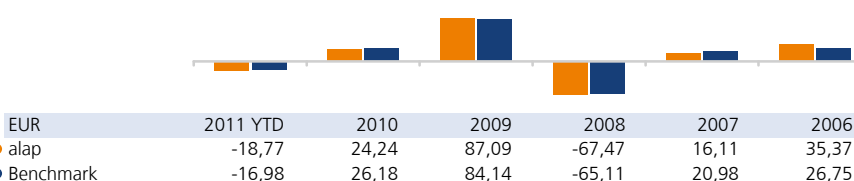
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	9,17	-17,45	-20,61	-11,52	13,57	38,05	-39,08	-18,95
Benchmark	9,29	-17,11	-19,83	-11,80	15,15	47,54	-33,31	-9,38

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

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)	31/10/2011	50,47
12 havi NEÉ maximuma	06/04/2011	66,72
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	42,46

Költségek

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

Az alap adatai

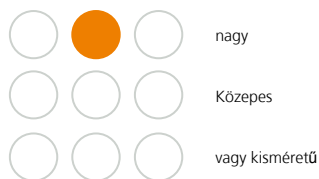
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	120,04
Referencia index: MSCI 10/40 EMERGING EUROPE (NET) (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sberbank Russia Com(rub)	9,43%
Lukoil Oao-spon Adr	9,08%
Gazprom Oao-spon Adr	7,23%
Novatek Gdr (usd)	7,15%
Uralkali-spon Gdr-reg S	5,40%
Rosneft Ojsc-gdr	4,73%
Kghm Polska Miedz	3,59%
Turkiye Garanti Bankasi	3,12%
Magnit Gdr	2,99%
Pko Bank Polski	2,46%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

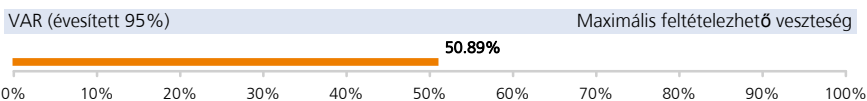


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	23,25	30,10	31,00
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,56	0,32	-0,18
Éves(itett) alfa	0,79	-2,12	-2,01
α (%)	0,28	-2,50	-2,16
Béta	1,03	1,01	1,01
R2	0,98	0,98	0,97
Információs hányados éves(itett)	0,12	-0,45	-0,36
Követési hiba éves(itett)	3,15	4,65	5,65

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

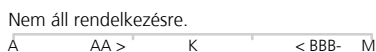
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



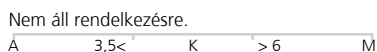
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	14	13	12	11	10
EUR	10,00	20,00	35,00	35,00	23,00

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Oroszország	62,92%
Törökország	14,23%
Lengyelország	13,22%
Magyarország	1,95%
Románia	1,45%
Egyesült Királyság	1,04%
Luxemburg	1,01%
Ciprus	0,54%

Iparágak szerinti megoszlás

energia	34,72%
pénzügy	31,94%
alapanyagok	14,90%
alapvető fogyasztási javak	7,51%
ipar	3,61%
telekommunikáció	2,98%
diszkrecionális fogyasztási javak	2,53%
informatiótechnológia	1,08%
közművek	0,39%
egészségügy	0,33%

További befektetési jegy osztályok

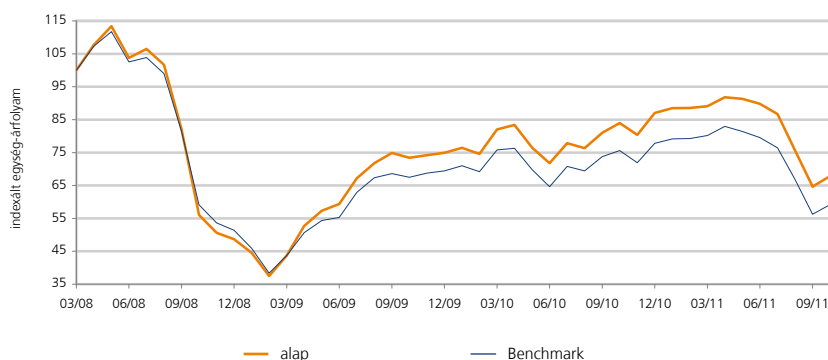
X hozamotkésítő	LU0113311731
I hozamotkésítő	LU0109225184
P hozamfizető	LU0109226075
S hozamotkésítő	LU0293043195



Befektetési politika

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

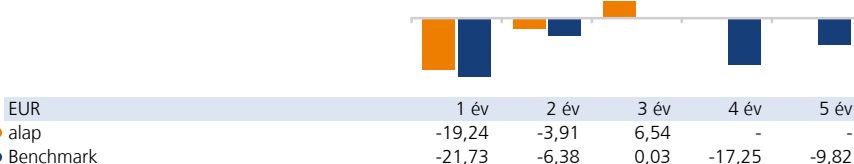
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,89	-21,80	-26,12	-19,24	-7,66	20,92	-	-
Benchmark	5,13	-22,58	-28,68	-21,73	-12,35	0,10	-53,10	-40,36

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2011 YTD	2010	2009	2008	2007	2006
alap	-22,11	16,18	53,90	-	-	-
Benchmark	-23,94	12,02	35,12	-56,80	10,50	20,47

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	03/03/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	171,70
12 havi NEÉ maximuma	06/04/2011	235,20
12 havi NEÉ minimuma	23/09/2011	154,52

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	129,06
Referencia index: NTX New European Blue Chip Index (PI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Cez Ceske Energ. Zavody	8,35%
Pko Bank Polski	7,48%
Kghm Polska Miedz	6,07%
Bank Pekao	5,30%
Erste Group Bank	5,20%
Immofinanz	4,81%
Omv Ag	4,80%
Powszechny Zaklad Ubezp.	4,62%
Mol Magyar Olaj Gazipari	4,29%
Polska Grupa Ener	4,02%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING International

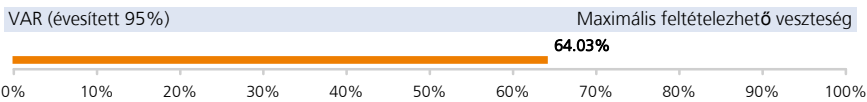
Converging Europe Equity

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	22,97	28,06	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,91	0,18	-
Éves(itett) alfa	1,91	6,58	-
α (%)	2,49	6,50	-
Béta	0,96	1,02	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	1,39	1,75	-
Követési hiba éves(itett)	2,31	3,76	-

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

Kockázati jellemzők



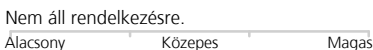
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 43 havi hozam alapján



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

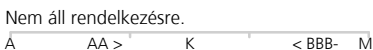
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



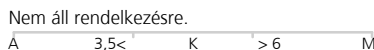
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Lengyelország	35,02%
Ausztria	31,35%
Csehország	12,70%
Magyarország	10,34%
Románia	3,61%
Szlovénia	0,82%
Hollandia	0,72%
Guernsey	0,70%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	45,39%
energia	15,48%
közművek	14,29%
alapanyagok	10,52%
telekommunikáció	6,62%
ipar	4,93%
egészségügy	2,76%
diszkrecionális fogyasztási javak	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0345401367
I hozamotkésítő	LU0345401441
S hozamotkésítő	LU0345401524

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Latin America



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™

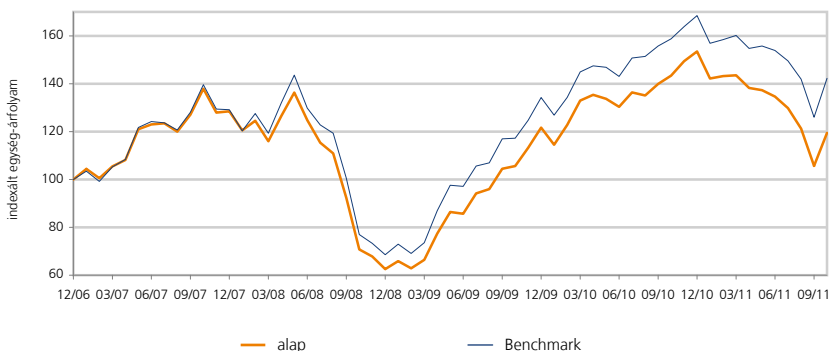


Befektetési politika

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

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

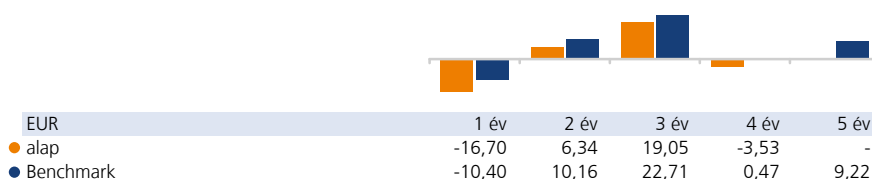
Árfolyamalakulás



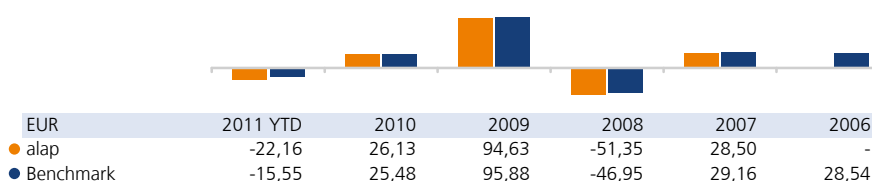
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	13,06	-7,99	-13,60	-16,70	13,09	68,72	-13,38	-
Benchmark	12,91	-4,89	-8,08	-10,40	21,36	84,79	1,91	55,46

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

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	01/12/2006	254,44
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	326,38
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	436,01
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	278,22

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	200,03
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Itau Unibanco Pn	6,79%
Vale On	5,46%
America Movil L	4,61%
Ogx Petroleo	3,58%
Pdg Realty	3,49%
America Movil-adr Series L	3,46%
Bradespar Pn	3,33%
Gerdau Pn	2,86%
Petrobras On	2,69%
Banco Bradesco Pn	2,57%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

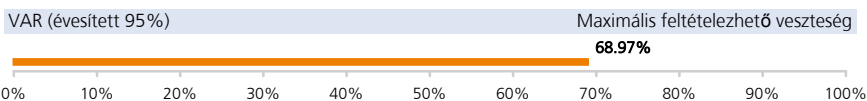


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	22,63	22,34	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,81	0,78	-
Éves(itett) alfa	-5,97	-3,30	-
α (%)	-6,29	-3,66	-
Béta	1,08	1,02	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	-2,59	-0,99	-
Követési hiba éves(itett)	2,70	2,96	-

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 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).

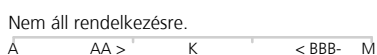
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



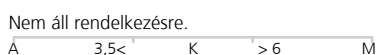
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Brazília	66,25%
Mexikó	18,09%
Chile	5,12%
Virgin-szigetek (angol)	2,10%
Kanada	1,69%
Peru	1,56%
Egyesült Királyság	0,86%
Argentína	0,80%
Venezuela	0,79%
egyéb	2,75%

Iparágak szerinti megoszlás

alanyagok	27,33%
pénzügy	23,41%
diszkrecionális fogyasztási javak	14,00%
energia	12,41%
telekommunikáció	9,34%
alapvető fogyasztási javak	6,71%
ipar	3,80%
egészségügy	1,98%
közművek	1,02%

További befektetési jegy osztályok

nincs

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest New Asia



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 30/09/2011



3-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

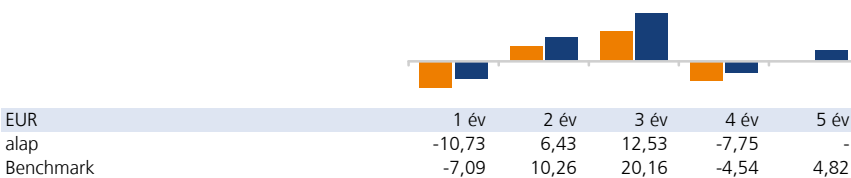
Árfolyamalakulás



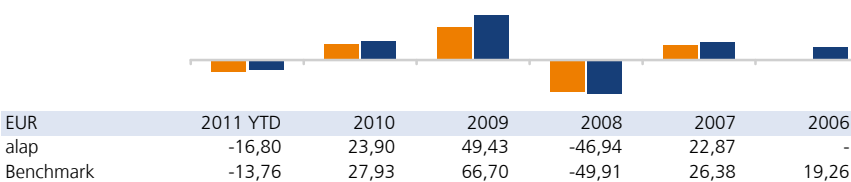
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	6,01	-10,66	-10,83	-10,73	13,28	42,49	-27,58	-
Benchmark	7,74	-9,72	-9,15	-7,09	21,57	73,47	-16,95	26,53

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/11/2006	250,21
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	263,81
12 havi NEÉ maximuma	12/01/2011	333,05
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	242,93

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	221,60
Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Samsung Electronics Co Ltd	5,39%
Taiwan Semiconductor Manufac	3,56%
China Mobile Ltd	2,41%
Starhub	1,99%
Itc	1,87%
Hon Hai Precision Industry	1,85%
Hyundai Motor Co	1,71%
China Construction Bank-h	1,67%
Ind & Comm Bk Of China - H	1,66%
Chunghwa Telecom Co Ltd	1,65%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

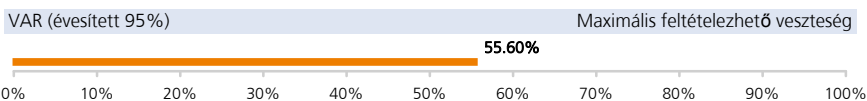


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,05	18,19	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,72	0,60	-
Éves(itett) alfa	-4,43	-4,88	-
α (%)	-3,64	-7,63	-
Béta	0,93	0,91	-
R2	0,97	0,96	-
Információs hányados éves(itett)	-1,21	-1,57	-
Követési hiba éves(itett)	3,20	3,99	-

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

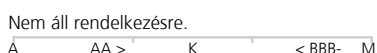
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



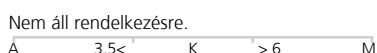
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Dél-Korea	24,11%
Kína	23,07%
Taiwan	15,75%
Hong Kong	10,22%
India	9,82%
Szingapúr	7,88%
Malajzia	3,56%
Indonézia	2,78%
Thaiföld	1,45%
Bermuda	0,35%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	27,61%
informatéchnológia	19,99%
diszkrecionális fogyasztási javak	14,54%
energia	8,31%
telekommunikáció	7,85%
ipar	7,74%
alapanyagok	7,49%
alapvető fogyasztási javak	6,12%
közművek	0,36%

További befektetési jegy osztályok

I hozamteljesítő LU0293039755

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Middle East & North Africa

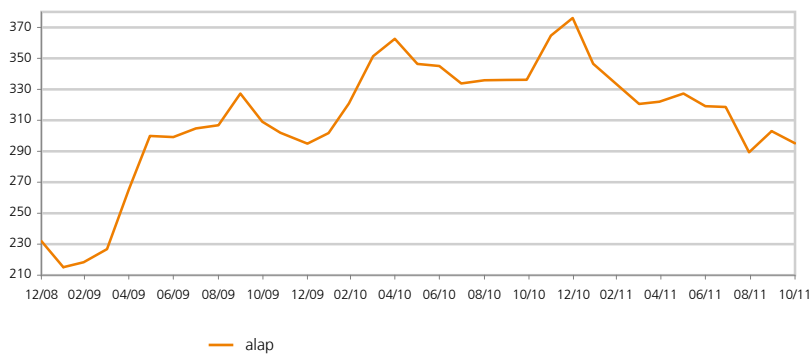


Morningstar minősítés 30/09/2011

Befektetési politika

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

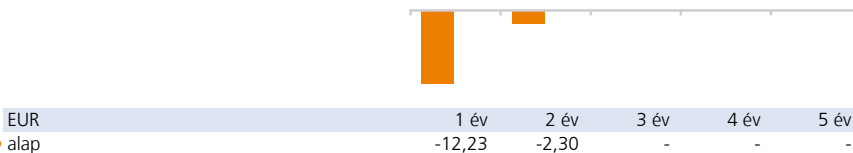
Árfolyamalakulás



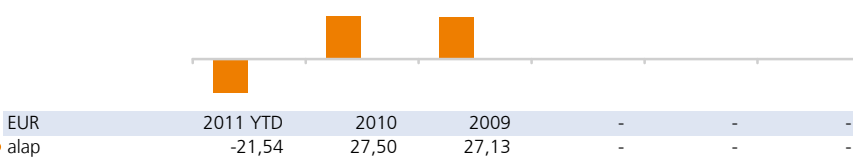
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-2,62	-7,37	-8,35	-12,23	-4,54	-	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/10/2011

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	13/11/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/10/2011	295,11
12 havi NEÉ maximuma	10/01/2011	389,48
12 havi NEÉ minimuma	23/08/2011	285,96

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	24,02
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Kgl Logistics Company Ksc/kwd/	6,94%
Ras Al Khaimah Ceramics	6,15%
Samba Financial Group	5,51%
Saudi Paper Manufacturing Company	5,37%
Emaar Properties	5,35%
Alinma Bank	5,33%
Saudi Investment Group	5,12%
Gulf International Services	5,08%
Saudi Dairy & Foodstuff Co	5,08%
Commercial Bank Of Qatar	4,41%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

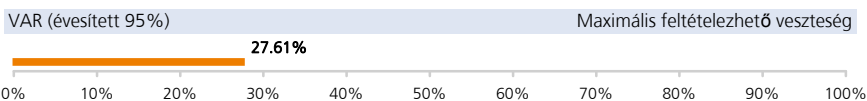


Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	18,43	-	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,75	-	-
Éves(itett) alfa	-	-	-
α (%)	-	-	-
Béta	-	-	-
R2	-	-	-
Információs hányados éves(itett)	-	-	-
Követési hiba éves(itett)	-	-	-

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 33 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).

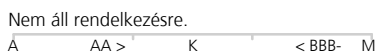
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



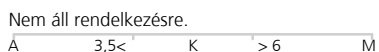
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2010	2009	2008	2007	2006
osztalék sorsz	2	1	-	-	-
EUR	20,60	19,00	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/10/2011

Országok szerinti megoszlás

Szaud-Arábia	36,84%
Egyesült Arab Emírségek	20,50%
Kuvait	13,01%
Qatar	12,00%
Oman	5,58%
Bahrein	3,63%
Jordan	2,77%
Egyiptom	1,36%

Devizák szerinti megoszlás

SAR	36,84%
AED	20,50%
KWD	13,01%
QAR	12,00%
OMR	5,58%
USD	4,31%
GBP	3,46%
JOD	2,77%
EGP	1,36%
egyéb	0,17%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Jogi nyilatkozat az eszközalapok mögött álló befektetési alapokhoz

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

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

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

Ezen nyilatkozattal kapcsolatban a holland jogszabályok az irányadók.

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

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

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

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