

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	1,02471	-0,14%	-1,03%	-2,61%	-2,15%	-1,16%	-2,05%	-1,58%	0,37%	2004.04.30
Európai államkötvény	1,13894	2,17%	2,32%	3,69%	1,50%	4,17%	2,79%	2,51%	2,36%	2006.07.02
Európai vállalati kötvény	1,02127	2,35%	0,43%	3,08%	2,01%	7,53%	1,30%	0,49%	0,30%	2005.01.11
Globális vállalati kötvény	1,32746	1,91%	-0,79%	2,86%	7,69%	18,85%	4,77%	2,40%	3,75%	2004.04.30
Fejlődő kötvénypiacok	1,56704	2,08%	1,94%	8,20%	10,44%	20,94%	6,71%	5,44%	6,57%	2005.01.11
Ázsia kötvény	1,57263	8,60%	8,37%	9,19%	10,51%	15,07%	-	-	12,60%	2008.05.01
Európai ingatlankezelési részvény	1,21876	-2,48%	-12,22%	-7,85%	4,08%	14,65%	-4,05%	-10,61%	2,82%	2004.04.30
Globális élelmiszeripari részvény	1,58316	1,76%	2,27%	-	-	-	-	-	4,02%	2011.04.09
Globális egészségügyi részvény	1,01537	4,04%	2,16%	-	-	-	-	-	3,00%	2011.04.09
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	0,97377	0,15%	-4,15%	-9,83%	-0,33%	9,10%	-5,43%	-7,73%	-0,38%	2005.01.11
Európai részvény	0,94525	-3,15%	-10,74%	-17,12%	-3,17%	8,36%	-7,90%	-8,59%	-0,47%	2004.04.30
USA részvény	0,83977	9,77%	9,30%	4,60%	10,35%	12,54%	-0,93%	-5,03%	-3,08%	2006.07.02
Globális növekedési részvény	1,04510	4,74%	-0,89%	-5,61%	5,44%	15,26%	-	-	1,16%	2008.05.01
Fenntartható növekedés részvény	0,83210	6,91%	4,54%	-	-	-	-	-	2,39%	2011.04.09
Presztízs- és luxusmárkák részvény	1,23484	1,42%	-5,41%	3,51%	19,88%	35,02%	7,08%	0,46%	3,85%	2006.07.02
Hedge Fund Index részvény	1,07739	7,96%	6,00%	1,24%	2,84%	3,30%	-	-	2,21%	2008.09.05
Nyersanyagpiaci részvény	0,78149	6,10%	-4,84%	-8,02%	7,54%	22,33%	-	-	-6,09%	2008.05.01
Fejlődő európai régió részvény	1,65219	3,74%	-12,70%	-14,77%	0,55%	29,66%	-6,82%	-5,52%	8,22%	2004.04.30
Feltörekvő Európa részvény	0,57940	-0,14%	-19,74%	-	-	-	-	-	-26,01%	2011.04.09
Latin-amerikai részvény	1,55452	5,69%	-1,32%	-10,57%	5,34%	24,07%	1,37%	4,00%	8,22%	2006.07.02
Fejlődő ázsiai részvény	1,15417	6,19%	-4,71%	-9,11%	5,81%	15,57%	-1,26%	-0,17%	2,60%	2006.07.02
Afrika és Közel-Kelet részvény	0,84064	9,29%	-2,04%	-10,54%	0,18%	11,64%	-	-	-4,97%	2008.09.05

A táblázatban befektetési nettó hozamokat tüntetünk fel, az egy évnél rövidebb időszakokban időszakai, az egy évnél hosszabb időszakokban pedig évesített hozamokat. Az árfolyam a feljebb 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	293,70	-2,39%	8,70%	7,46%	8,42%	-0,42%	13,17%	13,82%

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

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

Eszközalapok	Nettó eszközérték (€)	Nettó eszközérték havi változása (€)
Tőkevédelmi	12 159 956	-1 572 202
Európai államkötvény	21 014 688	-539 302
Európai vállalati kötvény	7 473 964	125 947
Globális vállalati kötvény	18 882 912	265 262
Fejlődő kötvénypiacok	33 321 691	-140 381
Ázsia kötvény	20 587 435	-997 606
Európai ingatlankezelési részvény	17 258 540	260 221
Globális élelmiszeripari részvény	12 544 107	-311 135
Globális egészségügyi részvény	7 480 234	101 325
Európai magas osztalékú részvényekbe fektető	9 314 511	106 572
Európai részvény	5 681 151	-14 589
USA részvény	4 637 432	867 180
Globális növekedési részvény	6 386 334	489 091
Fenntartható növekedés részvény	3 314 972	254 701
Presztízs- és luxusmárkák részvény	14 686 562	803 499
Hedge Fund Index részvény	925 050	-45 198
Nyersanyagpiaci részvény	10 761 727	1 389 997
Fejlődő európai régió részvény	44 273 412	4 836 403
Feltörekvő Európa részvény	3 401 662	309 891
Latin-amerikai részvény	38 417 074	4 240 259
Fejlődő ázsiai részvény	34 920 034	2 586 130
Afrika és Közel-Kelet részvény	1 421 852	8 119

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



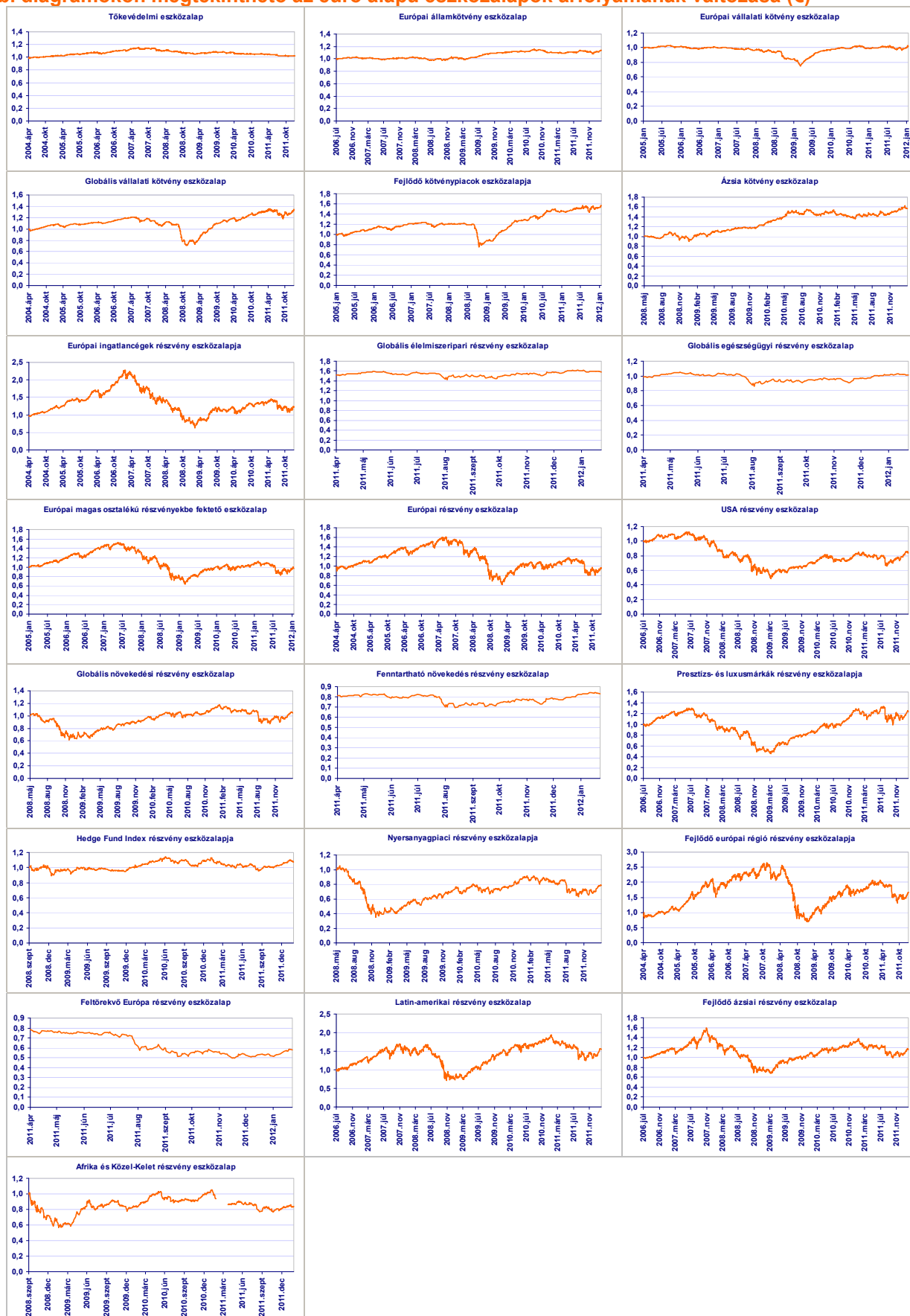
Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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



ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



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

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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

A következő oldalakon a mögöttes alapok havi tájékoztatóját tekinthetik meg.

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



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

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

ING (L)

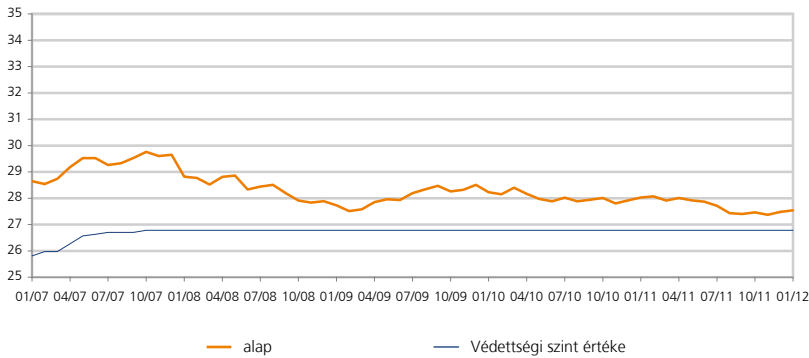
ILF Protected Mix 90

Befektetési politika

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

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

Artolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,22	0,29	-0,61	-1,75	-2,44	-0,69	-4,44	-3,87

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,75	-1,23	-0,23	-1,13	-0,79

Naptári éves hozamok (%)

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

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	1,51	1,96	2,61
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,91	-0,69	-0,73

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 legalsó kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

Az adatok keletkezése 31/01/2012

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	27/05/2011
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012
12 havi NEÉ maximuma	16/02/2011
12 havi NEÉ minimuma	24/11/2011
Védettségi szint értéke	31/01/2012

Költségek

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

Az alap adatai

Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	55,52

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	33,63%
Hollandia	22,28%
Németország	18,50%
Belgium	16,82%
Spanyolország	2,21%
Egyesült Királyság	1,71%
Luxemburg	1,40%
Olaszország	1,27%
Svédország	1,02%
egyéb	1,17%

Befektetési összetétel

kötvény	86,94%
részvény	6,95%
készpénz	6,11%

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Euro



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



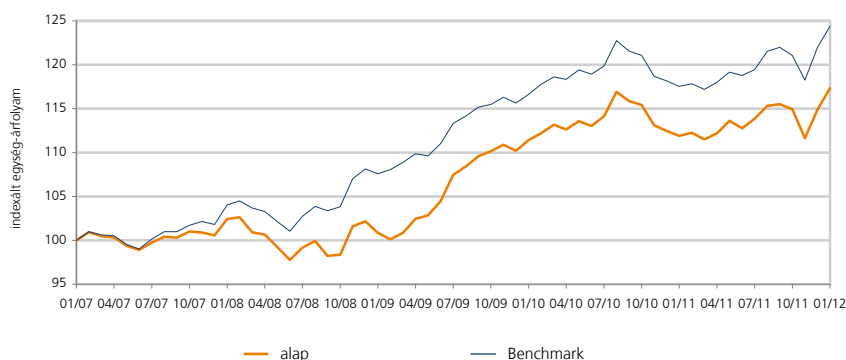
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

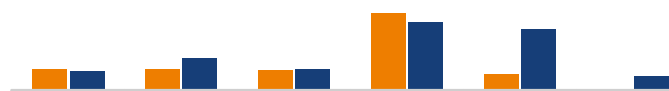
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,12	2,09	3,05	4,86	5,31	16,33	14,55	17,34
Benchmark	1,98	2,76	4,14	5,83	6,67	15,62	19,55	24,40

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	4,86	2,62	5,17	3,45	3,25
● Benchmark	5,83	3,28	4,96	4,57	4,46

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
● alap	2,12	2,18	2,04	7,87	1,59	0,09
● Benchmark	1,98	3,24	2,18	6,95	6,22	1,45

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	437,93
12 havi NEÉ maximuma	31/01/2012	437,93
12 havi NEÉ minimuma	25/11/2011	413,41

Költségek

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

Az alap adatai

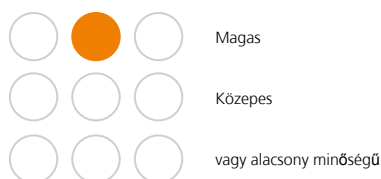
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	827,25
A lejáratig számított évesített hozam	3,92%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	4,13
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Germany Govt Bund	5,69%
Germany Govt Bobl	4,74%
France Govt Oat	4,30%
Kfw 04/07/2015 3.5%	3,14%
European Investment Bank 15/10/2015 3.125%	3,05%
Belgium Govt Olo #41	3,03%
Italy Govt Btp	2,94%
Dexia Municipal Agency 20/02/2013 4.25%	2,92%
Germany Govt Bund	2,75%
Germany Govt Bund	2,47%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

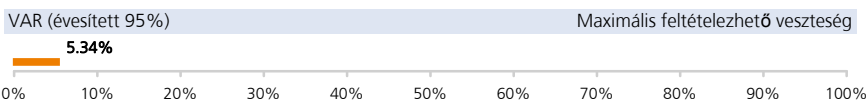


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	5,26	4,32	4,26
Sharpe-mutató éves(itett)	0,71	0,94	0,50
Éves(itett) alfa	-1,14	-0,09	-1,46
α (%)	-0,97	0,21	-1,21
Béta	1,04	1,06	1,07
R2	0,96	0,92	0,91
Információs hányados éves(itett)	-0,83	0,17	-0,89
Követési hiba éves(itett)	1,11	1,24	1,30

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

Kockázati jellemzők



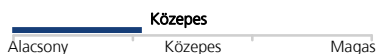
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

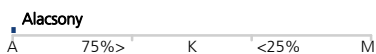
Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR	●	●	○	○	○	○	○

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	35,69%
0	5,95%
AA	22,65%
A	24,37%
BBB	7,75%
BB	0,54%
egyéb	3,05%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	8,85%
1 és 3 év között	15,40%
3 és 5 év között	20,79%
5 és 7 év között	11,76%
7 és 10 év között	27,49%
több mint 10 év	15,71%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Eurocredit

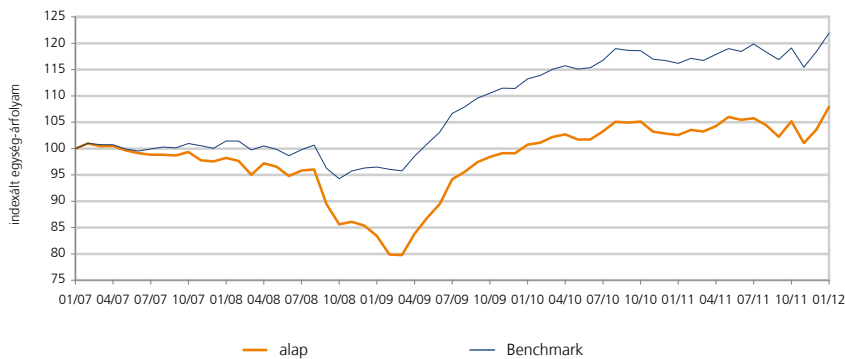


Befektetési politika

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

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

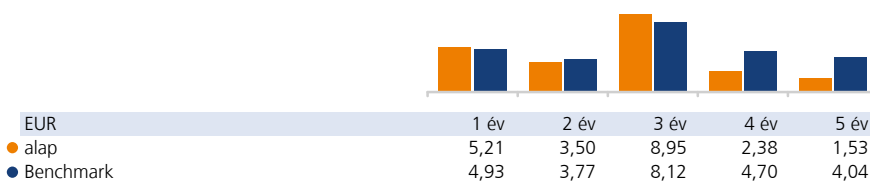
Árfolyamalakulás



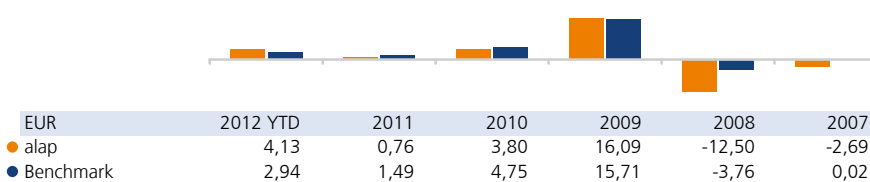
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,13	2,59	2,03	5,21	7,12	29,34	9,87	7,91
Benchmark	2,94	2,37	1,73	4,93	7,68	26,38	20,18	21,93

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	500.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	139,66
12 havi NEÉ maximuma	31/01/2012	139,66
12 havi NEÉ minimuma	29/11/2011	130,34

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	214,21
A lejáratig számított évesített hozam	4,52%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,74
Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 3 3/4 11/15/18	2,70%
Fortis Bank Nederland 4.000% 03-feb-2015	1,45%
Gas Natural Capital Markets 5.625% 09-feb-2017	1,37%
Ing Bank 2.25% 31/08/2015	1,36%
Royal Bk Of Scotland Plc 4% 15/03/2016	1,35%
Ubi Banca Spca 4.5% 22/02/2016	1,23%
Abn Amro Bank Nv 3.5% 12/01/2018	1,23%
Union Bank Of Switzerland 4% 08/04/2022	1,17%
Galeries Lafayette 4.5% 10-28/04/2017	1,16%
Dnb Nor Bolikredit 3.875% 16/06/2021	1,16%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

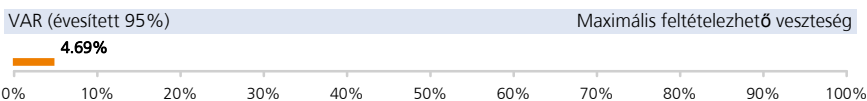


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	7,81	7,27	7,38
Sharpe-mutató éves(itett)	0,52	1,08	0,06
Éves(itett) alfa	-0,88	-2,26	-3,92
α (%)	0,29	0,84	-2,51
Béta	1,26	1,40	1,42
R2	0,94	0,87	0,86
Információs hányados éves(itett)	0,12	0,26	-0,70
Követési hiba éves(itett)	2,38	3,23	3,39

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)



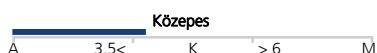
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	10,24%
AA	9,10%
A	36,80%
BBB	32,62%
BB	1,62%
B	1,01%
egyéb	8,61%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	7,39%
1 és 3 év között	12,15%
3 és 5 év között	26,95%
5 és 7 év között	23,22%
7 és 10 év között	19,39%
több mint 10 év	10,90%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



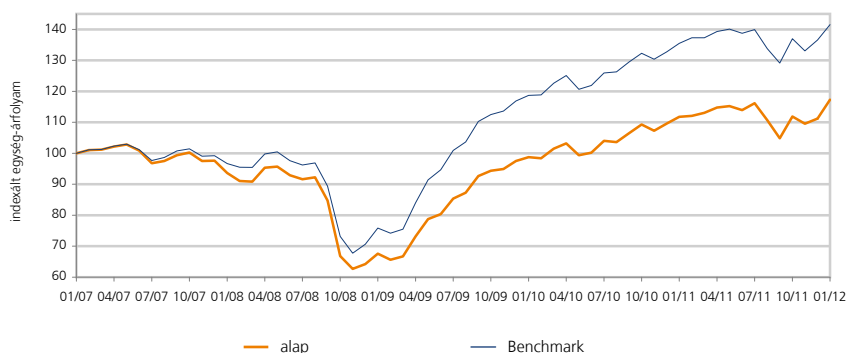
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

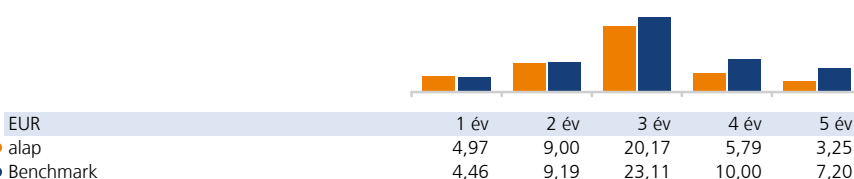
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	5,47	4,88	0,98	4,97	18,80	73,55	25,25	17,31
Benchmark	3,66	3,34	1,16	4,46	19,23	86,57	46,40	41,55

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	5,47	1,49	12,36	51,81	-34,17	-1,31
Benchmark	3,66	2,87	13,58	65,39	-28,79	0,18

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	401,14
12 havi NEÉ maximuma	17/05/2011	401,22
12 havi NEÉ minimuma	05/10/2011	348,75

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	611,93
A lejáratig számított évesített hozam	8,23%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	3,48
Referencia index: 70% BARCAP US HY, 30% BARCAP PAN EUR HY 2% ISSUER C (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Lafarge Sa 5.375% 29-nov-2018	1,05%
Smurfit Kappa Aq 7.750% 15-nov-2019	1,03%
Kabel Bw Erst Be 7.500% 15-mar-2019	0,88%
Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018	0,82%
Rexel Sa 7.000% 17-dec-2018	0,80%
Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017	0,79%
Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020	0,79%
Santos Finance 8.250% 22-sep-2017	0,77%
Wind Acquisition 12.250% 15-jul-2017	0,77%
Cco Holdings Llc 7.250% 30-oct-2017	0,69%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

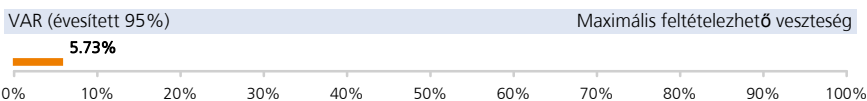


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,22	11,40	15,23
Sharpe-mutató éves(itett)	0,31	1,67	0,14
Éves(itett) alfa	0,07	-1,88	-3,76
α (%)	0,51	-2,93	-3,95
Béta	1,12	0,97	1,02
R2	0,92	0,95	0,97
Információs hányados éves(itett)	0,15	-0,93	-1,24
Követési hiba éves(itett)	3,59	2,54	2,93

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 17 havi hozam alapján

Kockázat	0	1	2	3	4	5	6
EUR							

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

S&P (aggregált) besorolás

BBB	3,32%
BB	34,09%
B	46,36%
CCC	12,11%
CC	0,15%
C	0,00%
D	0,00%
egyéb	3,96%

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	53,32%
Olaszország	3,42%
Kína	3,14%
Hollandia	3,10%
Írország	3,08%
Franciaország	2,91%
Németország	2,59%
Spanyolország	1,78%
Kanada	1,40%
egyéb	25,27%

Kamatkötettség

0 és 1 év között	13,92%
1 és 3 év között	4,80%
3 és 5 év között	14,33%
5 és 7 év között	35,31%
7 és 10 év között	29,33%
több mint 10 év	2,31%

További befektetési jegy osztályok

nincs

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund EMD Hard Currency



Morningstar minősítés 31/12/2011



5-year Morningstar Rating



10-year Morningstar Rating

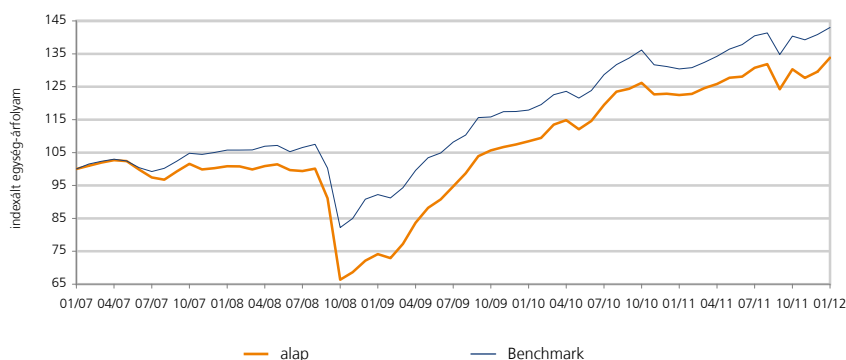


Befektetési politika

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

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

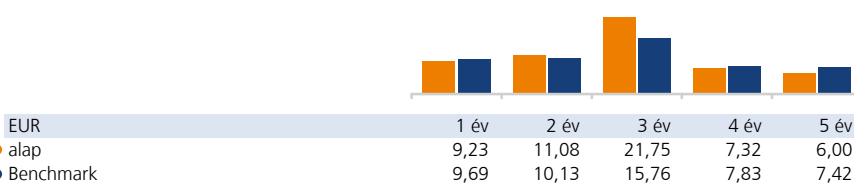
Árfolyamalakulás



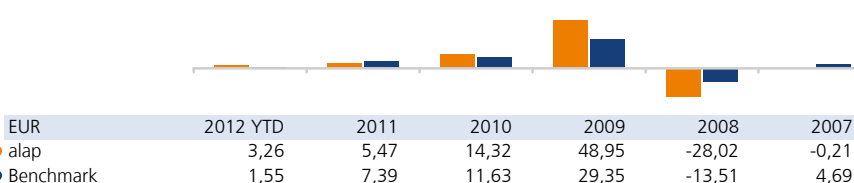
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,26	2,69	2,33	9,23	23,39	80,47	32,68	33,81
Benchmark	1,55	1,88	1,82	9,69	21,28	55,11	35,22	43,03

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő (hedged)	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	29/04/2011 1.000,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012 3.878,51
12 havi NEÉ maximuma	31/01/2012 3.878,51
12 havi NEÉ minimuma	16/02/2011 3.537,58

Költségek

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

Az alap adatai

Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	817,02
A lejáratig számított évesített hozam	6,55%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	6,82
Referencia index: JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED TO EURO (FROM J (R))	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

T 3 3/4 11/15/18	10,12%
Brazil (fed Rep Of)-global 8.250% 20-jan-2034	2,55%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	2,45%
National Power Corp 15/05/2028 9.625%	2,37%
Ve Republic 11.95% Due 31	2,16%
Poland Republic Of - Global 5% 23/03/2022	2,15%
Petronas Capital Ltd 12/08/2019 5.25%	2,12%
Kazmunaigaz Finance Sub 9.125% 02-jul-2018	2,08%
Ci Ivory Coast Step-up Due 32	2,07%
Kazmunaigaz Finance Sub 23/01/2015 11.75%	1,99%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

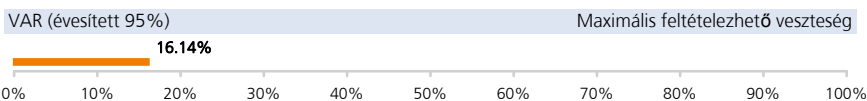


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	9,22	9,50	15,91
Sharpe-mutató éves(itett)	0,88	2,17	0,31
Éves(itett) alfa	-2,65	1,44	-3,39
α (%)	-0,45	5,99	-1,42
Béta	1,25	1,26	1,36
R2	0,95	0,91	0,95
Információs hányados éves(itett)	-0,13	1,56	-0,18
Követési hiba éves(itett)	2,81	3,35	6,14

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	3,81%
AA	3,07%
A	5,40%
BBB	37,18%
BB	20,44%
B	13,56%
egyéb	16,53%

Kamatkitettség

0 és 1 év között	3,98%
1 és 3 év között	5,44%
3 és 5 év között	7,85%
5 és 7 év között	14,09%
7 és 10 év között	22,25%
több mint 10 év	46,39%

További befektetési jegy osztályok

X hozamtkésítő	LU0546915215
I hozamfizető	LU0555021020
S hozamtkésítő	LU0555021376

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Asian Debt Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



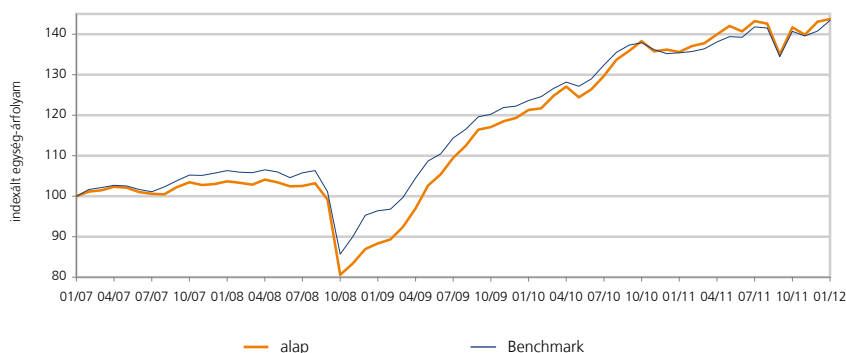
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

USD	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,47	1,45	0,37	6,02	18,52	62,71	38,66	43,74
Benchmark	1,85	1,90	1,13	5,90	16,00	48,76	34,84	43,38

Visszatekintő évesített hozamok (%)



USD	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	6,02	8,87	17,62	8,52	7,53
● Benchmark	5,90	7,70	14,16	7,76	7,47

Naptári éves hozamok (%)



USD	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
● alap	0,47	5,05	14,14	37,20	-15,55	3,25
● Benchmark	1,85	4,12	10,61	28,28	-9,82	5,37

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkészítő	USD	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	29/04/2011	500,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	1.463,51
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

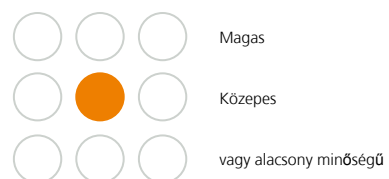
Kötvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	145,48
A lejáratig számított évesített hozam	5,07%
Duration (hátralévő átlagos futamidő)	4,97
Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI)	

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

Indonesia Rep 11.625% 09-04/03/2019	3,18%
Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030	3,12%
Hutch Wham Int 09 Ltd 09/04/2019 7.625%	2,96%
Indonesia Republic 6.875% 17-jan-2018	2,46%
Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035	2,31%
Export-import Bk Korea 14/01/2015 5.875%	1,93%
Korea Development Bank-global 3.875% 04/05/2017	1,92%
Sri Lanka Republic 7.400% 22-jan-2015	1,64%
Philippines Republic 9.500% 21-oct-2024	1,52%
Chinatrust Comm Bank Hk 5.625%	1,51%

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

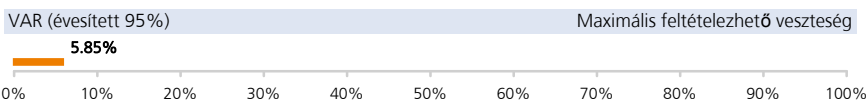


Kimutatások

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	8,55	7,46	11,21
Sharpe-mutató éves(itett)	0,57	2,21	0,57
Éves(itett) alfa	-0,14	1,35	-0,66
α (%)	0,13	3,46	0,05
Béta	1,05	1,13	1,11
R2	0,91	0,90	0,94
Információs hányados éves(itett)	0,06	1,25	0,03
Követési hiba éves(itett)	2,56	2,46	3,10

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (USD)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

S&P (aggregált) besorolás

AAA	-1,07%
AA	2,18%
A	32,89%
BBB	15,66%
BB	34,46%
B	3,62%
D	0,00%
egyéb	12,26%

Kamatkitettségi

0 és 1 év között	6,80%
1 és 3 év között	22,10%
3 és 5 év között	31,40%
5 és 7 év között	14,30%
7 és 10 év között	16,30%
több mint 10 év	9,10%

További befektetési jegy osztályok

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

ING (L)

Invest European Real Estate



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

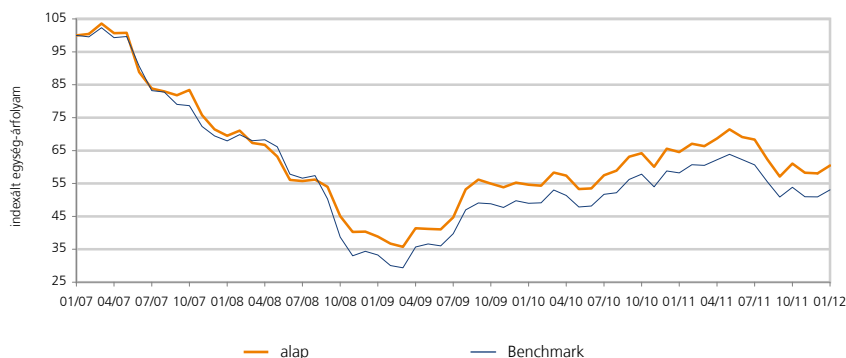


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

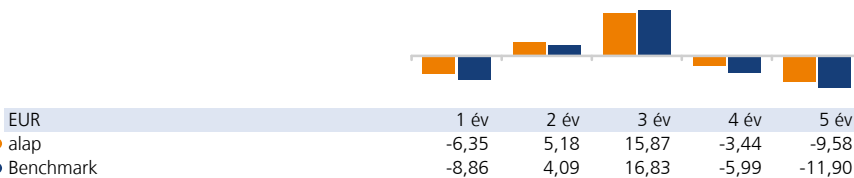
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,06	-1,00	-11,58	-6,35	10,62	55,58	-13,06	-39,57
Benchmark	4,17	-1,40	-12,54	-8,86	8,34	59,45	-21,90	-46,94

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	4,06	-11,45	18,68	36,91	-43,50	-27,36
Benchmark	4,17	-13,39	18,21	44,61	-50,45	-29,32

Az adatok keletkezése 31/01/2012

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)	31/01/2012 610,56
12 havi NEÉ maximuma	31/05/2011 721,82
12 havi NEÉ minimuma	24/11/2011 533,93

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	96,09
Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Unibail-rodamco	10,01%
Land Securities Group	8,45%
Gecina	6,42%
Immofinanz	5,80%
Wihlborgs Fastigheter Ab	5,12%
Swiss Prime Site-reg	4,96%
Psp Swiss Property Ag-reg	4,95%
British Land Co	4,93%
Derwent London Plc	4,93%
Hufvudstaden Ab-a Shs	4,82%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

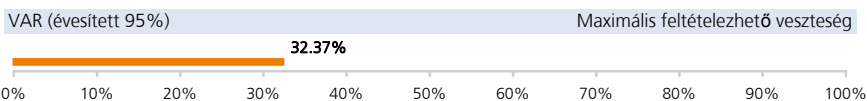


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,76	21,48	21,71
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,42	0,69	-0,49
Éves(itett) alfa	3,21	0,75	0,22
α (%)	2,51	-0,95	2,32
Béta	1,04	0,89	0,83
R2	0,98	0,95	0,91
Információs hányados éves(itett)	1,01	-0,13	0,36
Követési hiba éves(itett)	2,76	5,17	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 információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

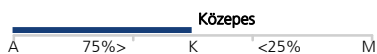


Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamtőkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0=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

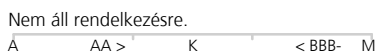
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



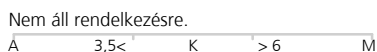
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	26,31%
Egyesült Királyság	24,05%
Svájc	12,48%
Svédország	11,98%
Ausztria	8,79%
Hollandia	6,95%
Németország	3,56%
Finnszország	3,16%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	50,72%
GBP	24,05%
CHF	12,48%
SEK	12,07%
CZK	0,68%
PLN	0,00%
USD	0,00%

További befektetési jegy osztályok

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

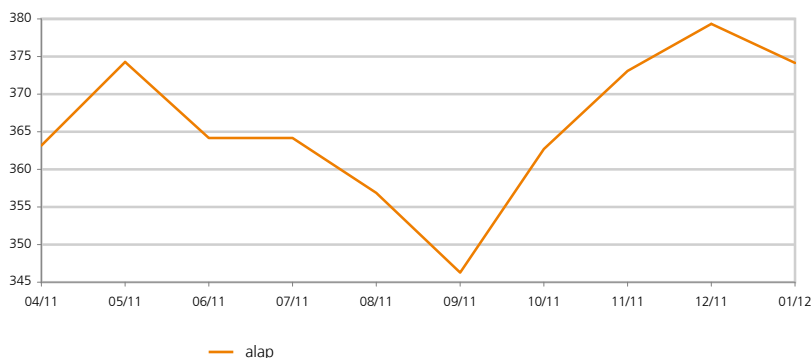
ING (L)

Invest Food & Beverages

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	-1,37	3,15	2,74	-	-	-	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

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

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	-	-	-	-
● alap	-1,37	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtökésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	-
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	374,15
12 havi NEÉ maximuma	04/01/2012	381,50
12 havi NEÉ minimuma	10/08/2011	335,36

Költségek

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

Az alap adatai

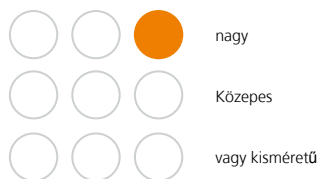
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	151,76
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Nestle	9,46%
Pepsico Inc	9,40%
Philip Morris International	6,49%
British American Tobacco	6,24%
Kraft Foods Inc-class A	4,90%
Cvs Caremark Corp	4,83%
Imperial Tobacco Group	4,77%
Unilever Nv Cert	4,75%
Japan Tobacco Inc	4,74%
Colgate-palmolive Co	4,59%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

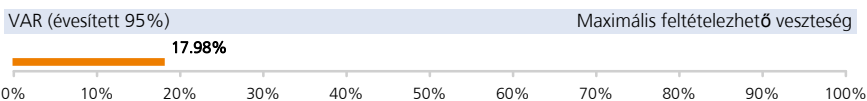


Kimutatók

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

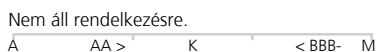
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



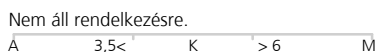
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	39,73%
Egyesült Királyság	16,18%
Svájc	9,46%
Kína	7,95%
Japán	6,03%
Hollandia	4,75%
Franciaország	2,78%
Belgium	2,50%
Mexikó	1,96%
egyéb	8,65%

További befektetési jegy osztályok

P hozamteljesítő	LU0332193852
X hozamteljesítő	LU0332193779
I hozamteljesítő	LU0555017184

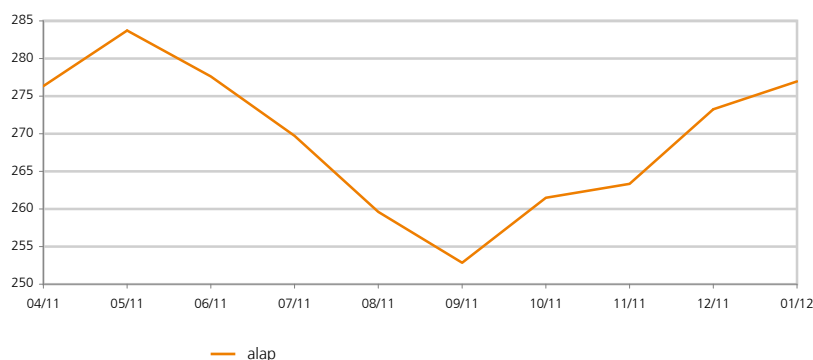
ING (L)

Invest Health Care

Befektetési politika

Az alap elsősorban az egészségügyi szektorban működő, vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába 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	1,36	5,91	2,68	-	-	-	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

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

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	-	-	-	-
● alap	1,36	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtökésítő (hedged)	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	-
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	276,96
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

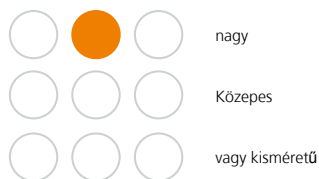
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	184,04
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Johnson & Johnson	7,60%
Pfizer Inc	7,11%
Novartis	5,39%
Roche Holding Genuss	4,98%
Merck & Co. Inc.	4,93%
Glaxosmithkline	4,70%
Abbott Laboratories	3,67%
Sanofi	3,41%
Astrazeneca	2,65%
Amgen Inc	2,53%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

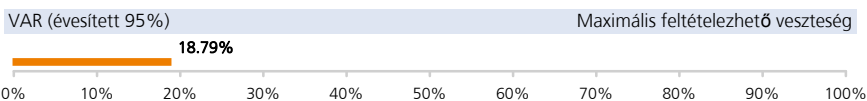


Kimutatások

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

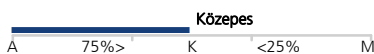


Az Eval @ Rating az alapba történő befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0=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

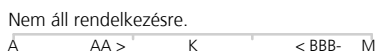
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



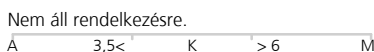
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	59,76%
Svájc	10,90%
Egyesült Királyság	8,54%
Japán	5,04%
Franciaország	4,00%
Németország	3,74%
Dánia	2,12%
Izrael	1,68%
Írország	1,19%
egyéb	3,03%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	51,04%
USD	33,29%
CHF	5,64%
GBP	4,47%
JPY	2,72%
DKK	1,13%
ILS	0,92%
AUD	0,48%
CAD	0,30%
SEK	0,00%

További befektetési jegy osztályok

P hozamotkésítő	LU0341736568
X hozamotkésítő	LU0341736642
I hozamotkésítő	LU0555017853

ING (L)

Invest Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



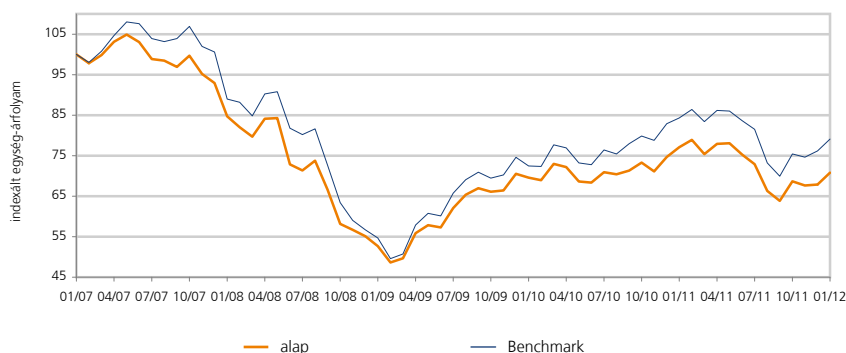
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

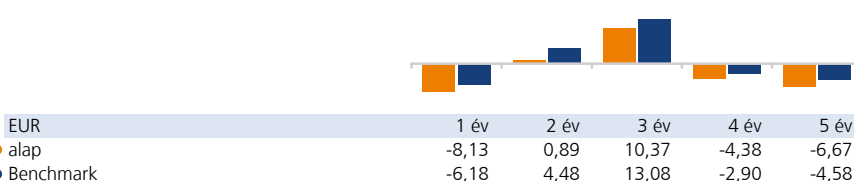
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,34	3,15	-2,85	-8,13	1,79	34,45	-16,39	-29,18
Benchmark	3,81	4,87	-2,98	-6,18	9,15	44,61	-11,11	-20,91

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	4,34	-9,11	5,88	27,98	-40,69	-5,89
Benchmark	3,81	-8,08	11,10	31,59	-43,64	2,69

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	01/12/2004	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	268,40
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

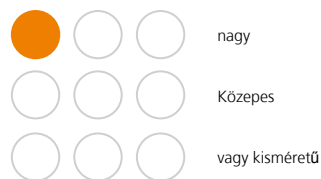
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	472,05
Referencia index: MSCI Europe Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Hsbc Holdings (gb)	3,00%
Bp	2,90%
Ericsson (Im) B	2,09%
Novartis	1,98%
Glaxosmithkline	1,91%
Roche Holding Genuss	1,89%
E.on Ag	1,80%
Bhp Billiton Plc	1,57%
Kpn (kon.)	1,57%
Metro Stamm	1,50%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

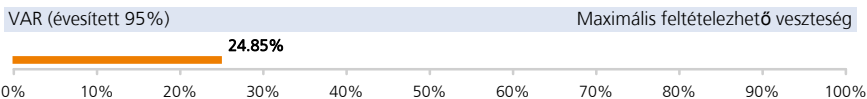


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	15,78	15,60	17,01
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,59	0,59	-0,46
Éves(itett) alfa	-2,43	-1,29	-2,65
α (%)	-1,95	-2,71	-2,09
Béta	0,95	0,90	0,91
R2	0,97	0,97	0,94
Információs hányados éves(itett)	-0,70	-0,71	-0,45
Követési hiba éves(itett)	2,92	3,30	4,62

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



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).

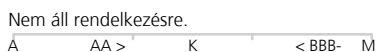
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



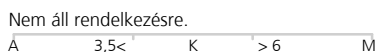
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	29,08%
Németország	16,03%
Franciaország	13,24%
Svájc	9,98%
Hollandia	6,15%
Svédország	3,93%
Olaszország	2,85%
Portugália	2,13%
Spanyolország	1,86%
egyéb	14,75%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	17,07%
egészségügy	14,44%
ipar	13,98%
diszkréionális fogyasztási javak	8,49%
telekommunikáció	8,44%
informatiótechnológia	8,15%
alapanyagok	7,80%
közművek	7,68%
energia	7,44%
alapvető fogyasztási javak	6,50%

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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

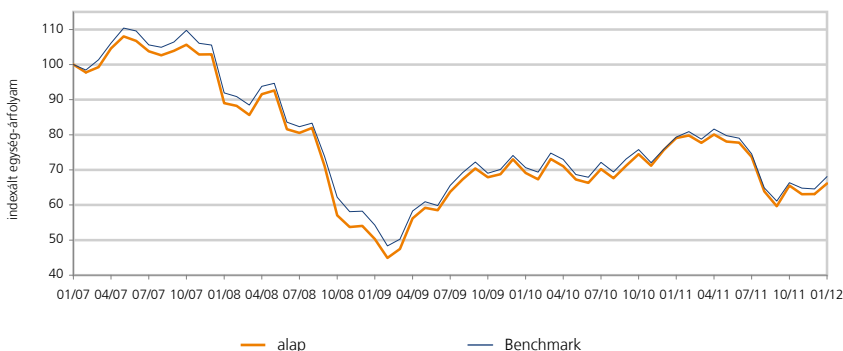


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

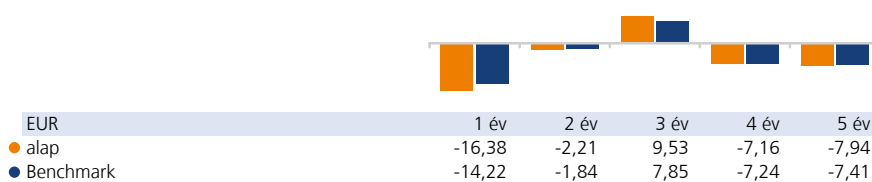
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

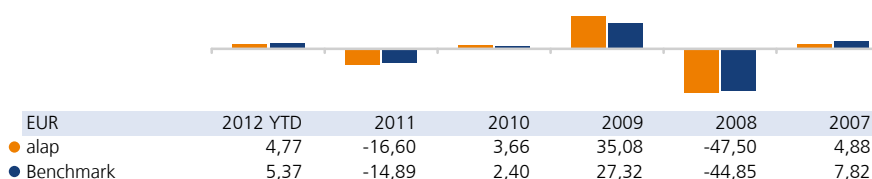
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,77	0,87	-10,28	-16,38	-4,38	31,42	-25,71	-33,88
Benchmark	5,37	2,56	-8,70	-14,22	-3,65	25,44	-25,96	-31,94

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR		1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap		-16,38	-2,21	9,53	-7,16	-7,94
● Benchmark		-14,22	-1,84	7,85	-7,24	-7,41

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
● alap	4,77	-16,60	3,66	35,08	-47,50	4,88
● Benchmark	5,37	-14,89	2,40	27,32	-44,85	7,82

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtőkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	100,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	91,73
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)	284,84
Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Total	5,91%
Sanofi	4,88%
Siemens	4,64%
Telefonica	3,14%
Basf	3,06%
Volkswagen Ag-pfd	2,77%
Gdf Suez	2,60%
Brp Paribas	2,57%
Banco Santander	2,52%
Allianz	2,36%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

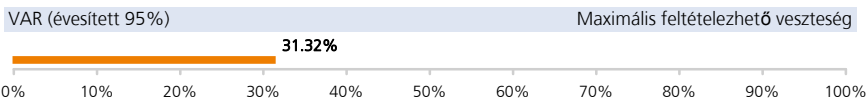


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	20,56	21,91	22,66
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,85	0,38	-0,40
Éves(itett) alfa	-1,91	1,31	0,18
α (%)	-2,16	1,69	-0,53
Béta	1,03	1,05	1,07
R2	0,98	0,99	0,98
Információs hányados éves(itett)	-0,96	0,61	-0,15
Követési hiba éves(itett)	2,60	2,62	3,43

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

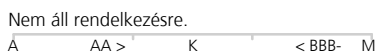
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



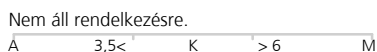
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	35,92%
Németország	28,48%
Hollandia	9,33%
Spanyolország	7,13%
Olaszország	4,75%
Portugália	3,34%
Ausztria	2,70%
Belgium	2,06%
Finnország	1,15%
egyéb	5,15%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	20,37%
alapvető fogyasztási javak	12,00%
ipar	11,83%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,22%
energia	10,45%
közművek	8,07%
alapanyagok	7,96%
telekommunikáció	7,94%
egészségügy	7,07%
informatiótechnológia	3,10%

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 31/12/2011

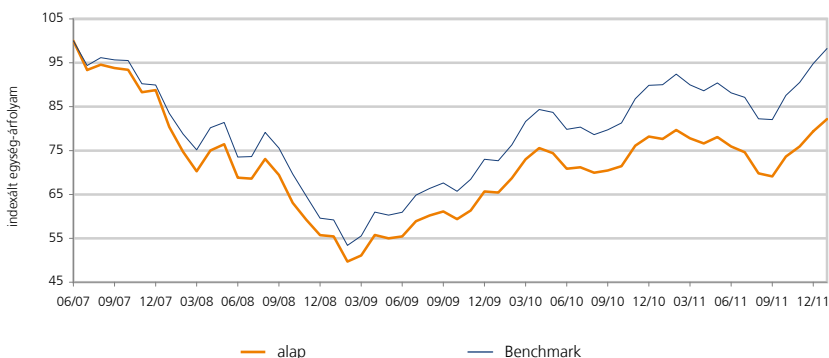


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

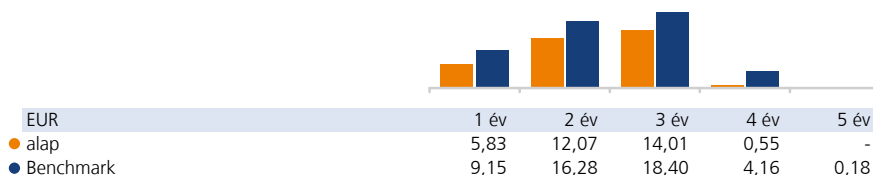
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

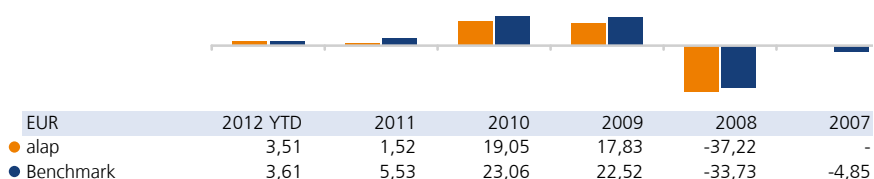
EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	3,51	11,57	10,13	5,83	25,59	48,21	2,22	-
Benchmark	3,61	12,22	12,76	9,15	35,21	65,97	17,69	0,90

Visszatekintő évesített hozamok (%)



EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
● alap	5,83	12,07	14,01	0,55	-
● Benchmark	9,15	16,28	18,40	4,16	0,18

Naptári éves hozamok (%)



EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
● alap	3,51	1,52	19,05	17,83	-37,22	-
● Benchmark	3,61	5,53	23,06	22,52	-33,73	-4,85

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamátökésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	- 267,59
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012 224,11
12 havi NEÉ maximuma	25/01/2012 228,69
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011 174,80

Költségek

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

Az alap adatai

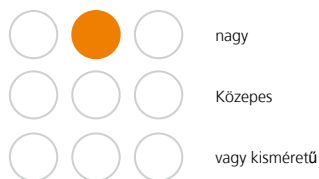
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	156,00
Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Exxon Mobil Corp	3,27%
Apple	3,23%
Microsoft Corp	1,95%
Ibm Corp	1,61%
Chevron Corp	1,59%
Google A	1,18%
Johnson & Johnson	1,13%
General Electric Co	1,09%
Pfizer Inc	1,04%
Jpmorgan Chase & Co	1,03%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT



ING (L)

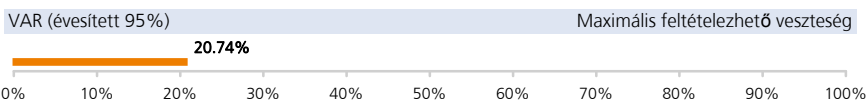
Invest US (ECC)

Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,94	14,12	-
Sharpe-mutató éves(itett)	0,36	0,91	-
Éves(itett) alfa	-3,28	-3,72	-
α (%)	-3,32	-4,38	-
Béta	1,03	1,00	-
R2	0,99	0,99	-
Információs hányados éves(itett)	-2,70	-2,81	-
Követési hiba éves(itett)	1,13	1,32	-

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



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

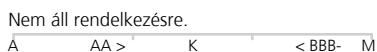
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Iparágak szerinti megoszlás

informatiótechnológia	18,93%
pénzügy	13,80%
energia	12,46%
egészségügy	12,14%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,48%
alapvető fogyasztási javak	10,87%
ipar	9,71%
közművek	5,06%
alapanyagok	3,24%
telekommunikáció	2,31%

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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



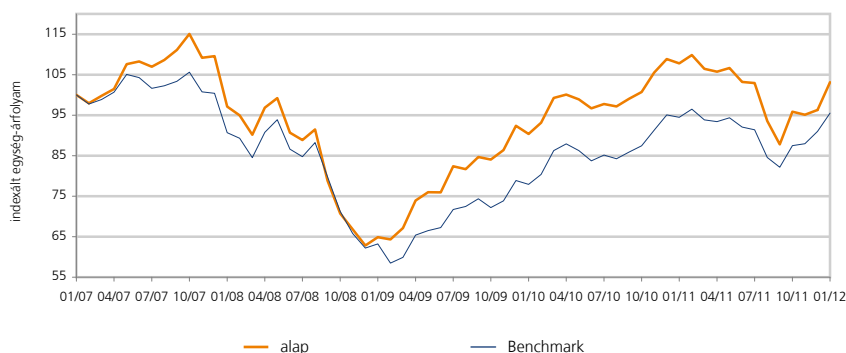
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

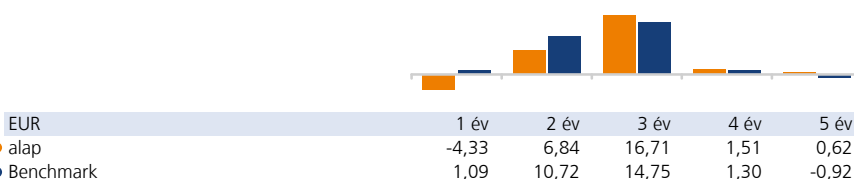
Árfolyamalakulás



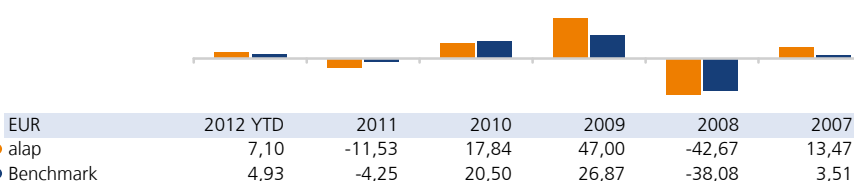
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	7,10	7,57	0,19	-4,33	14,14	58,99	6,18	3,13
Benchmark	4,93	9,15	4,51	1,09	22,59	51,11	5,31	-4,50

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtokésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	30/08/2006	222,92
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	263,24
12 havi NEÉ maximuma	14/02/2011	286,47
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)	347,41
Referencia index: MSCI (AC) WORLD INDEX GROSS (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Netapp	2,40%
Novartis	2,31%
Microsoft Corp	2,16%
Spdr S&p Biotech Etf	1,99%
Nestle	1,98%
Apple	1,94%
Hsbc Holdings (gb)	1,87%
Google A	1,79%
Pepsico Inc	1,63%
Unilever Nv Cert	1,60%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

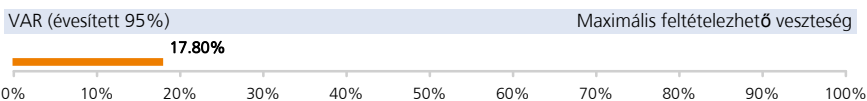


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,53	14,25	17,09
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,31	1,09	-0,03
Éves(itett) alfa	-5,29	2,03	1,80
α (%)	-5,42	1,96	1,53
Béta	1,27	0,99	1,04
R2	0,93	0,83	0,90
Információs hányados éves(itett)	-0,90	0,31	0,30
Követési hiba éves(itett)	5,79	6,09	5,67

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

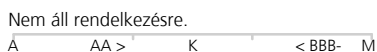
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



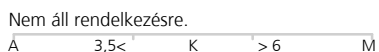
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	36,91%
Egyesült Királyság	11,34%
Svájc	8,62%
Kína	6,86%
Japán	6,10%
Hollandia	4,14%
Franciaország	2,96%
Indonézia	2,57%
India	1,78%
egyéb	18,73%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	21,19%
pénzügy	15,14%
alapvető fogyasztási javak	13,02%
energia	12,83%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,30%
ipar	9,88%
egészségügy	7,17%
alapanyagok	5,73%
telekommunikáció	2,81%
közművek	0,93%

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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

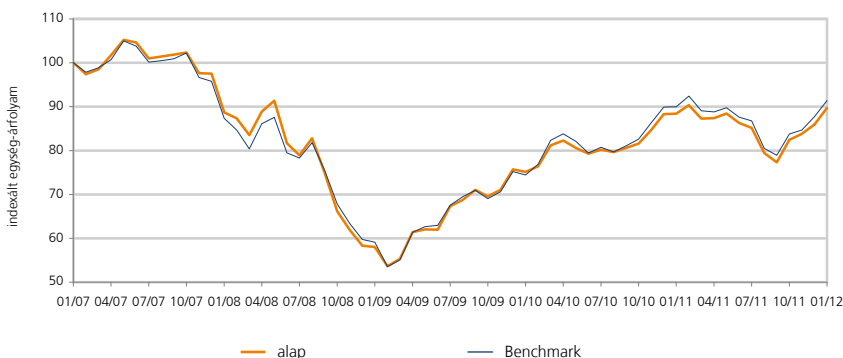


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

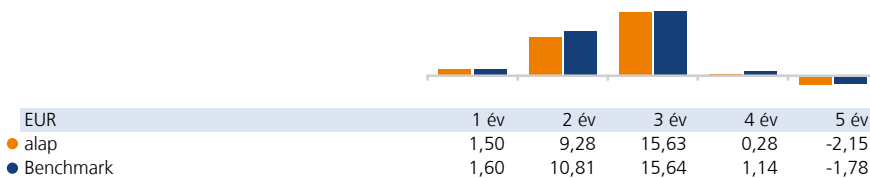
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	4,40	8,82	5,35	1,50	19,43	54,59	1,13	-10,28
Benchmark	4,14	9,11	5,34	1,60	22,80	54,63	4,64	-8,60

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	4,40	-2,66	16,64	29,85	-40,23	-0,44
Benchmark	4,14	-2,38	19,53	25,93	-37,64	-1,66

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	172,88
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

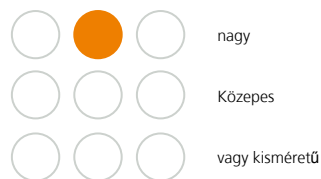
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	87,07
Referencia index: MSCI World Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Apple	3,63%
At&t	2,05%
Bg Group	2,00%
Nestle	1,96%
Johnson & Johnson	1,93%
Occidental Petroleum	1,85%
Procter & Gamble Co/the	1,83%
Emerson Electric Co	1,68%
Pepsico Inc	1,67%
Mcdonalds Corp	1,56%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

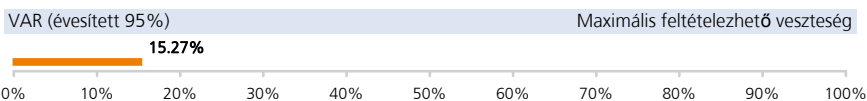


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	12,78	13,25	15,88
Sharpe-mutató éves(itett)	0,03	1,09	-0,21
Éves(itett) alfa	-0,07	1,03	-0,35
α (%)	-0,10	-0,01	-0,36
Béta	0,98	0,93	0,99
R2	0,98	0,97	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,04	0,01	-0,11
Követési hiba éves(itett)	1,85	2,68	2,99

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

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

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

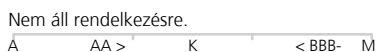
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



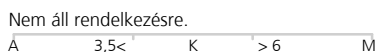
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Amerikai Egyesült Államok	40,56%
Egyesült Királyság	13,17%
Japán	7,34%
Svájc	6,41%
Németország	4,54%
Franciaország	3,82%
Hollandia	2,76%
Kanada	2,20%
Portugália	2,20%
egyéb	17,00%

Iparágak szerinti megoszlás

információtechnológia	17,17%
pénzügy	15,85%
alapvető fogyasztási javak	11,63%
diszkrécionális fogyasztási javak	11,38%
energia	10,37%
ipar	8,29%
egészségügy	8,28%
alapanyagok	6,79%
telekommunikáció	5,40%
közművek	4,84%

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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

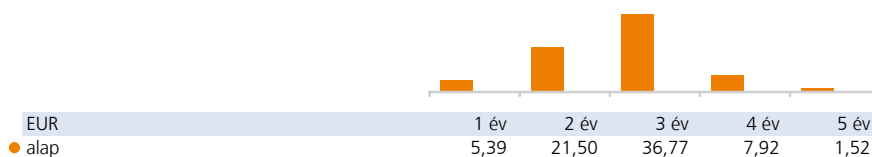
Árfolyamalakulás



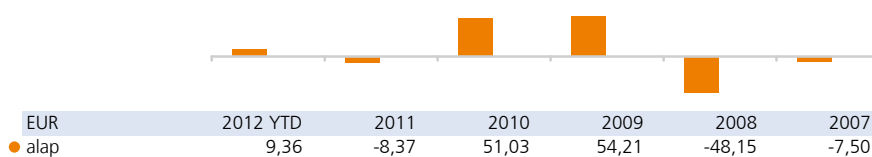
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	9,36	4,93	-4,40	5,39	47,62	155,86	35,65	7,83

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

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	26/01/1998	229,20
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	512,70
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

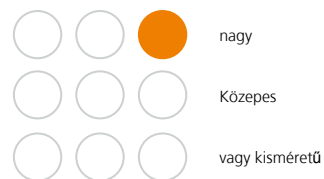
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	82,50
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Ppr	8,48%
Cie Financiere Richemont-br A	8,13%
Tiffany & Co	7,07%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	6,07%
Christian Dior	5,00%
Coach Inc	4,92%
Sands China Ltd	4,21%
Bayerische Motoren Werke Ag	4,07%
Swatch Group Ag/the-br	4,06%
Pvh Corp	4,04%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

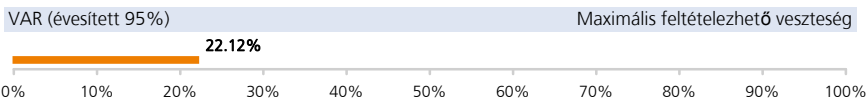


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	27,40	23,97	25,59
Sharpe-mutató éves(itett)	0,16	1,49	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).

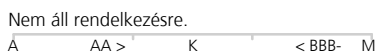
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



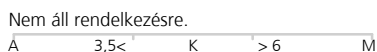
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Franciaország	26,37%
Amerikai Egyesült Államok	24,51%
Svájc	16,21%
Németország	13,82%
Hong Kong	9,25%
Egyesült Királyság	3,93%
Kajmán szigetek	2,10%

Iparágak szerinti megoszlás

diszkréionális fogyasztási javak	83,91%
alapvető fogyasztási javak	15,10%
alapanyagok	0,99%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0121202492
I hozamotkésítő	LU0341736139
P hozamfizető	LU0119215076

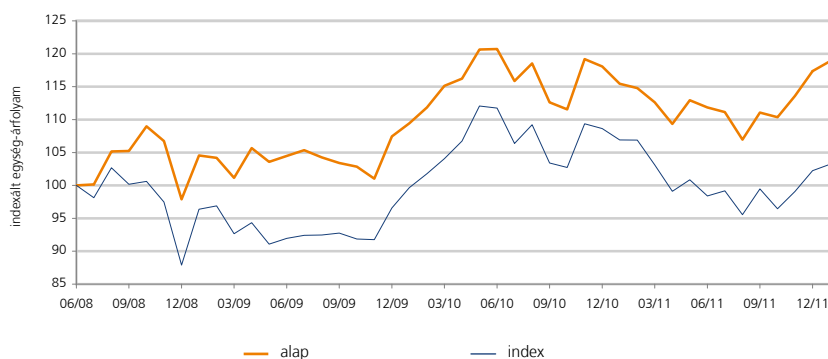
Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	1,29	7,72	6,95	2,97	8,64	13,71	-	-
index	0,94	7,00	4,07	-3,45	3,56	7,08	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)

EUR	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	2,97	4,23	4,38	-	-
index	-3,45	1,76	2,31	-	-

Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	-	-
alap	1,29	-0,59	9,88	9,75	-	-
index	0,94	-5,88	12,50	9,86	-	-

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	9,01	9,83	-

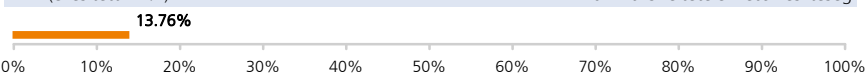
Kockázati jellemzők

Eval @ Rating 43 havi hozam alapján



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

VAR (évesített 95%) Maximális 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 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi
Az alap indulása	16/06/2008 250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012 288,46
12 havi NEÉ maximuma	13/01/2012 294,20
12 havi NEÉ minimuma	19/08/2011 254,06

Költségek

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

Az alap adatai

Alternatív eszközökbe fektető alap	Luxemburg
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	73,81
Átlagos élettartam (nap)	-
Referencia index: HFRX Global Hedge Fund Index	-

Befektetési portfólió

	Kitettségi érték	
Dollar Index	-16,68%	-
MSCI Emerging Markets	7,44%	-
Russel 2000 Index	7,45%	-
US Treasury	-2,53%	-
VIX Index	-1,58%	-

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 31/12/2011

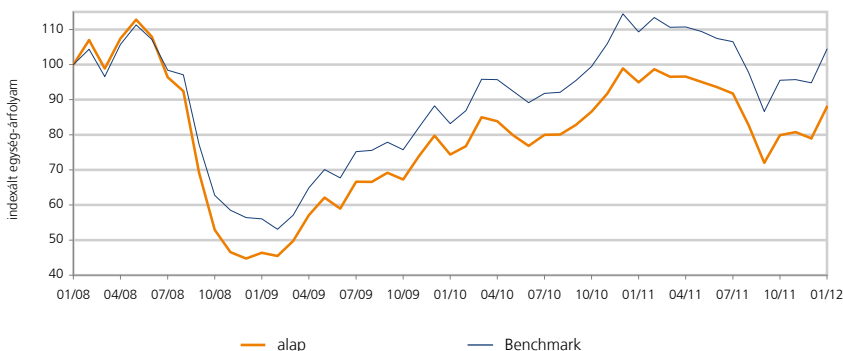


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

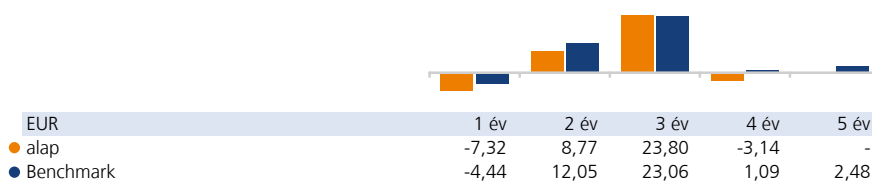
Árfolyamalakulás



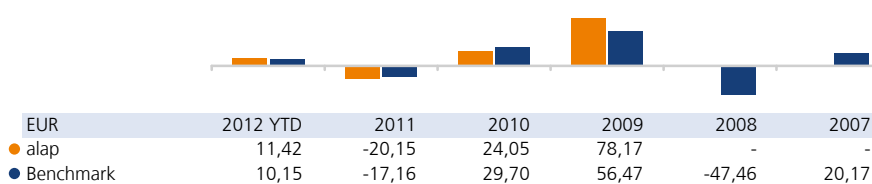
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	11,42	10,16	-4,08	-7,32	18,31	89,76	-12,00	-
Benchmark	10,15	9,34	-1,97	-4,44	25,55	86,34	4,44	13,04

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtokekesito	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	11/01/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	206,88
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)	121,53
Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Rio Tinto Plc	8,19%
Bhp Billiton Ltd	5,76%
Goldcorp Inc	4,35%
Xstrata	4,18%
Potash Corp Of Saskatchewan	4,05%
Freeport-mcmoran Copper	3,67%
Barrick Gold Corp	3,63%
Bhp Billiton Plc	3,58%
Du Pont (e.i.) De Nemours	3,36%
Air Products & Chemicals Inc	3,14%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

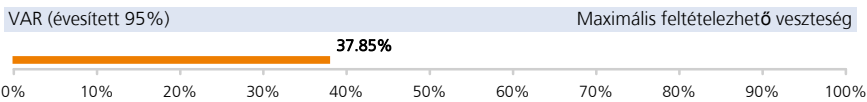


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,45	22,99	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,35	0,99	-
Éves(itett) alfa	-2,12	-1,03	-
α (%)	-2,87	0,75	-
Béta	1,12	1,09	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	-0,84	0,17	-
Követési hiba éves(itett)	3,50	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 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).

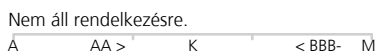
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



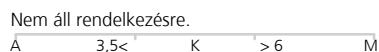
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Egyesült Királyság	22,88%
Amerikai Egyesült Államok	21,24%
Kanada	20,56%
Németország	7,43%
Ausztrália	5,76%
Japán	5,10%
Svájc	3,32%
Írország	2,33%
Franciaország	2,10%
egyéb	9,28%

Devizák szerinti megoszlás

EUR	24,11%
USD	21,13%
GBP	20,33%
CAD	18,34%
AUD	5,78%
JPY	4,55%
CHF	2,94%
CZK	2,45%
HKD	0,38%
egyéb	0,00%

További befektetési jegy osztályok

X hozamotkésítő	LU0332194157
I hozamotkésítő	LU0555018661

ING (L)

Invest Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

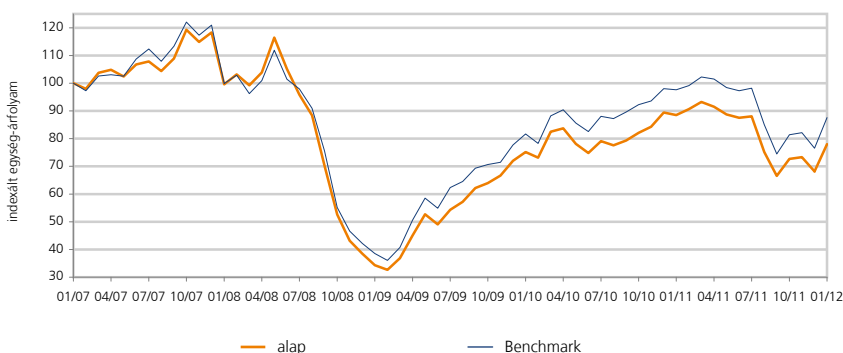


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

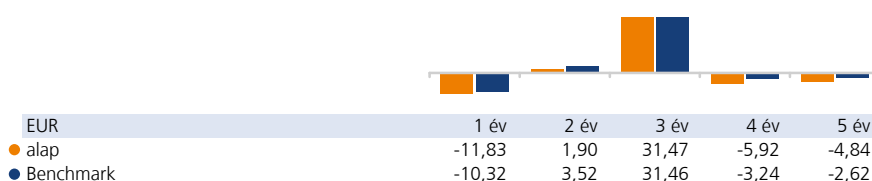
Árfolyamalakulás



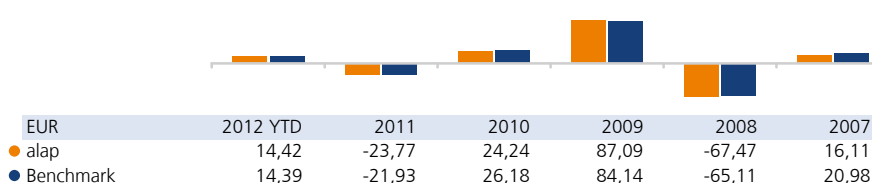
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	14,42	7,37	-11,37	-11,83	3,83	127,21	-21,66	-21,98
Benchmark	14,39	7,57	-10,83	-10,32	7,17	127,17	-12,34	-12,44

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamotkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	08/04/2011	25,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	54,19
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

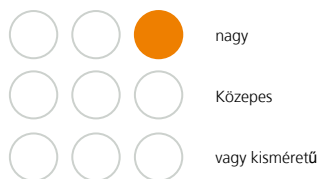
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	122,61
Referencia index: MSCI 10/40 EMERGING EUROPE (NET) (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Sberbank Russia Com(rub)	10,28%
Lukoil Oao-spon Adr	9,27%
Gazprom Oao-spon Adr	8,32%
Rosneft Ojsc-gdr	4,69%
Novatek Gdr (usd)	4,35%
Turkiye Garanti Bankasi	3,93%
Kghm Polska Miedz	2,98%
Uralkali-spon Gdr-reg S	2,70%
Mobile Telesys Adr (usd)	2,65%
Magnit Gdr	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

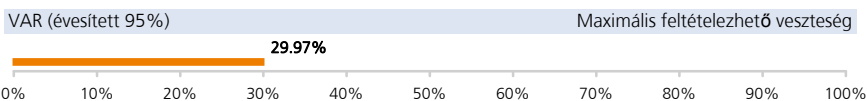


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	27,81	27,19	31,55
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,47	1,12	-0,19
Éves(itett) alfa	-1,53	0,70	-2,10
α (%)	-1,51	0,01	-2,22
Béta	1,01	0,98	1,00
R2	0,99	0,98	0,97
Információs hányados éves(itett)	-0,68	0,02	-0,39
Követési hiba éves(itett)	2,42	4,04	5,51

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

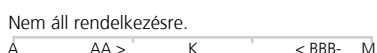
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



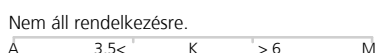
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Oroszország	63,38%
Törökország	15,56%
Lengyelország	11,28%
Egyesült Királyság	2,22%
Románia	1,60%
	1,31%
Magyarország	1,30%
Ciprus	0,50%
Jersey	0,48%

Iparágak szerinti megoszlás

energia	35,56%
pénzügy	31,62%
alapanyagok	13,65%
alapvető fogyasztási javak	5,75%
telekommunikáció	4,47%
ipar	3,16%
közművek	2,18%
diszkrécionális fogyasztási javak	1,98%
informatiótechnológia	0,99%
egyéb	0,64%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING International

Converging Europe Equity

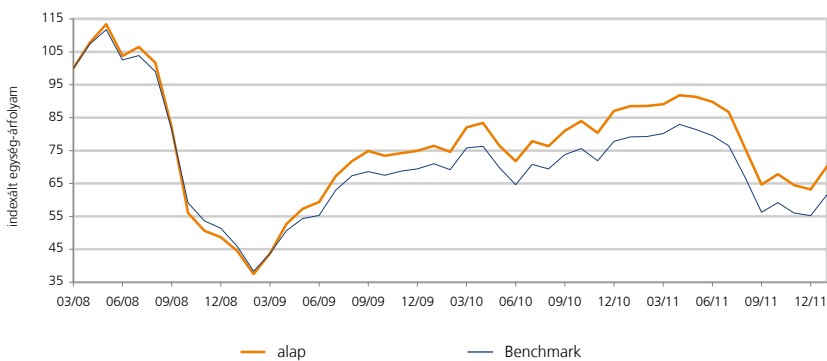
★ Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/12/2011

★ 3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

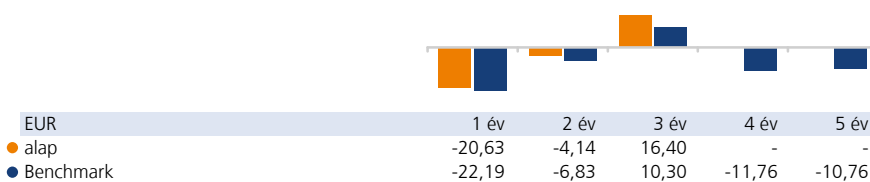
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	11,09	3,56	-19,01	-20,63	-8,12	57,71	-	-
Benchmark	11,54	4,13	-19,38	-22,19	-13,20	34,18	-39,37	-43,41

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

EUR	2012 YTD	2011	2010	2009	2008	2007
alap	11,09	-27,38	16,18	53,90	-	-
Benchmark	11,54	-28,99	12,02	35,12	-56,80	10,50

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	03/03/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	177,82
12 havi NEÉ maximuma	06/04/2011	235,20
12 havi NEÉ minimuma	25/11/2011	150,28

Költségek

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

Az alap adatai

Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	134,18
Referencia index: NTX New European Blue Chip Index (PI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Cez Ceske Energ. Zavody	8,10%
Pko Bank Polski	6,76%
Omv Ag	5,79%
Erste Group Bank	5,69%
Bank Pekao	5,61%
Kghm Polska Miedz	5,59%
Powszechny Zaklad Ubezp.	4,95%
Mol Magyar Olaj Gazipari	4,23%
Polska Grupa Ener	4,17%
Andritz Ag	3,70%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT



ING International

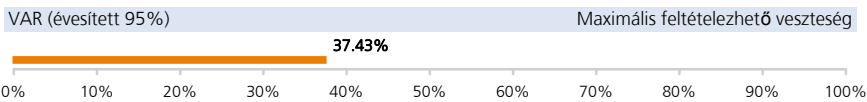
Converging Europe Equity

Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	24,28	27,47	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,90	0,56	-
Éves(itett) alfa	0,57	5,47	-
α (%)	1,56	6,10	-
Béta	0,95	1,02	-
R2	0,99	0,98	-
Információs hányados éves(itett)	0,82	1,54	-
Követési hiba éves(itett)	2,47	3,63	-

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

Kockázati jellemzők



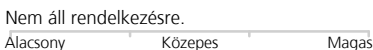
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 46 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).

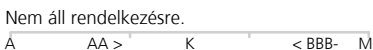
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



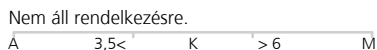
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

év	2012	2011	2010	2009	2008
osztalék sorsz	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Lengyelország	32,79%
Ausztria	31,59%
Csehország	12,42%
Magyarország	10,53%
Románia	3,68%
Szlovénia	0,74%
Guernsey	0,50%
Hollandia	0,38%
Oroszország	0,26%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	45,89%
közművek	15,00%
energia	14,93%
alapanyagok	10,14%
telekommunikáció	6,12%
ipar	4,83%
egészségügy	3,08%
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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

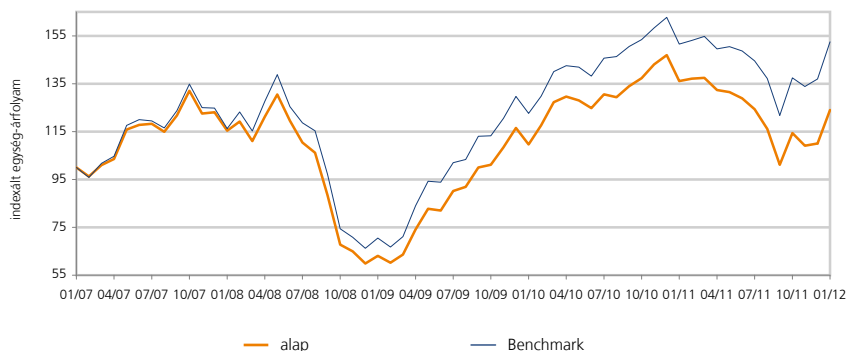


Befektetési politika

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

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

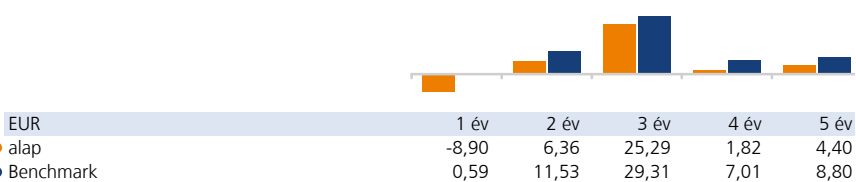
Árfolyamalakulás



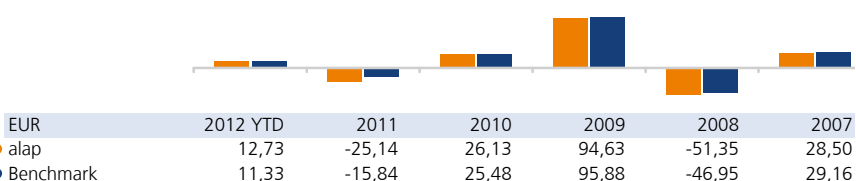
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
Alap	12,73	8,42	-0,24	-8,90	13,13	96,66	7,48	24,02
Benchmark	11,33	10,94	5,52	0,59	24,40	116,20	31,14	52,48

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	01/12/2006	254,44
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	353,87
12 havi NEÉ maximuma	17/02/2011	399,84
12 havi NEÉ minimuma	04/10/2011	278,22

Költségek

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

Az alap adatai

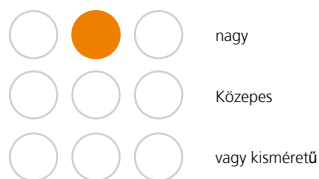
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	212,01
Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Itau Unibanco Pn	6,69%
Vale On	5,47%
Banco Bradesco Pn	3,97%
America Movil L	3,95%
Petrobras Pn	3,79%
Petrobras On	3,60%
Vale Pna	2,60%
America Movil-adr Series L	2,51%
Grupo Mexico B	2,36%
Buenaventura Minas Adr	2,21%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

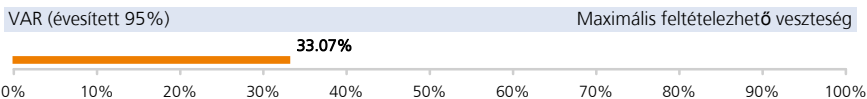


Kimutatók

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	25,40	22,47	25,81
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,39	1,08	0,13
Éves(itett) alfa	-9,22	-3,95	-4,00
α (%)	-9,49	-4,02	-4,40
Béta	1,10	1,04	1,00
R2	0,99	0,98	0,98
Információs hányados éves(itett)	-2,91	-0,96	-1,23
Követési hiba éves(itett)	3,23	3,19	3,24

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

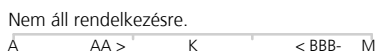
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



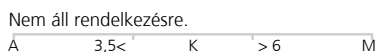
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Brazília	62,20%
Mexikó	19,73%
Chile	4,45%
Peru	2,21%
Kanada	2,02%
Kolumbia	1,39%
Egyesült Királyság	1,24%
Venezuela	0,61%
Amerikai Egyesült Államok	0,57%
Virgin-szigetek (angol)	0,39%

Iparágak szerinti megoszlás

pénzügy	26,41%
alapanyagok	23,44%
energia	12,64%
alapvető fogyasztási javak	10,81%
telekommunikáció	9,79%
diszkrécionális fogyasztási javak	9,00%
ipar	3,50%
egészségügy	2,16%
közművek	1,22%
informatiótechnológia	1,03%

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 31/12/2011



3-year Morningstar Rating™



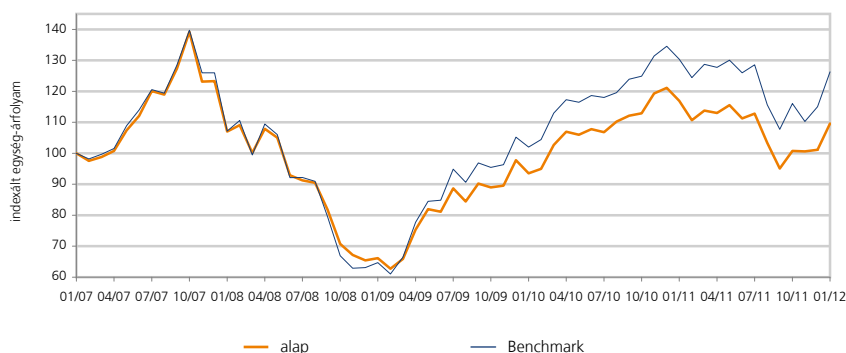
5-year Morningstar Rating™



Befektetési politika

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

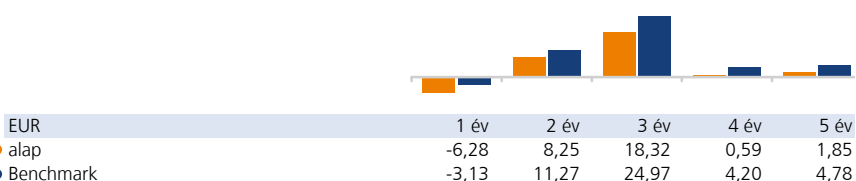
Árfolyamalakulás



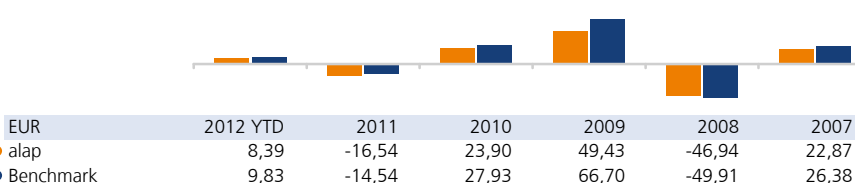
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	8,39	8,73	-2,85	-6,28	17,17	65,66	2,40	9,60
Benchmark	9,83	8,84	-1,75	-3,13	23,81	95,19	17,87	26,32

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

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)	31/01/2012	286,85
12 havi NEÉ maximuma	07/02/2011	312,67
12 havi NEÉ minimuma	03/10/2011	242,93

Költségek

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

Az alap adatai

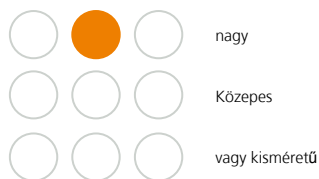
Részvényalap (határozatlan futamidejű)	
Kibocsátás országa	Luxemburg
Összesített nettó eszközérték (millió)	238,51
Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI)	

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Samsung Electronics Co Ltd	6,51%
Taiwan Semiconductor Manufac	3,05%
China Mobile Ltd	2,56%
Hon Hai Precision Industry	2,15%
Ind & Comm Bk Of China - H	1,84%
China Construction Bank-h	1,79%
Cnooc Ltd	1,74%
Tencent Holdings Ltd	1,46%
Petrochina Co Ltd-h	1,44%
Hyundai Marine & Fire Ins Co	1,39%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

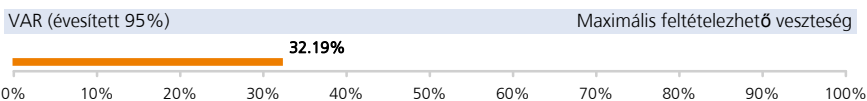


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	17,99	18,16	21,12
Sharpe-mutató éves(itett)	-0,41	0,95	0,03
Éves(itett) alfa	-3,95	-2,78	-2,45
α (%)	-3,15	-6,65	-2,93
Béta	0,81	0,87	0,88
R2	0,89	0,93	0,96
Információs hányados éves(itett)	-0,41	-1,00	-0,50
Követési hiba éves(itett)	7,40	5,22	5,38

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

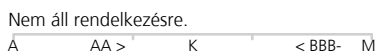
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



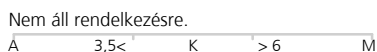
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Ország	Arány
Kína	23,12%
Dél-Korea	22,90%
Taiwan	13,92%
Hong Kong	10,62%
India	9,48%
Szingapúr	8,10%
Malajzia	3,17%
Indonézia	3,14%
Thaiföld	1,65%
egyéb	3,90%

Iparágak szerinti megoszlás

Iparág	Arány
pénzügy	26,90%
informatiótechnológia	19,51%
ipar	13,81%
diszkrécionális fogyasztási javak	12,47%
energia	8,77%
alapanyagok	8,47%
alapvető fogyasztási javak	4,88%
telekommunikáció	4,79%
közművek	0,40%

További befektetési jegy osztályok

I hozamteljesítő LU0293039755

ING (L)

Invest Middle East & North Africa

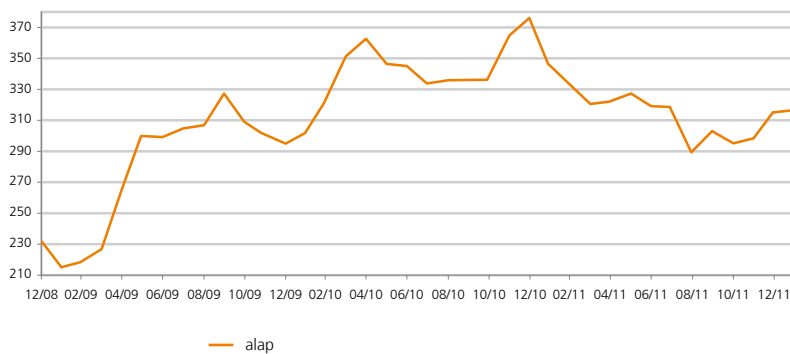


Morningstar minősítés 31/12/2011

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



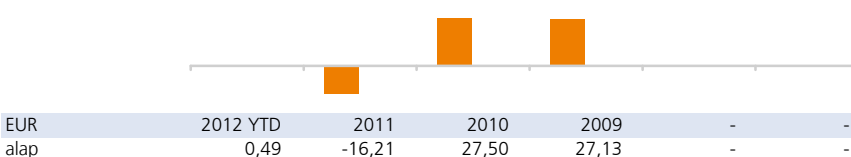
Visszatekintő hozamok (%)

EUR	1 hó	3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
alap	0,49	7,31	-0,60	-8,60	4,95	47,15	-	-

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 31/01/2012

Alapadatok

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

P osztály hozamtkésítő	EUR	
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	napi	
Az alap indulása	13/11/2008	250,00
Nettó eszközérték (NEÉ)	31/01/2012	316,68
12 havi NEÉ maximuma	17/05/2011	335,54
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)	28,45
Referencia index:	-

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

Emaar Properties	5,91%
Kgl Logistics Company Ksc/kwd/	5,88%
Saudi Paper Manufacturing Company	5,85%
Ras Al Khaimah Ceramics	5,16%
Saudi Investment Group	4,88%
Samba Financial Group	4,65%
Gulf International Services	4,33%
National Industrialization Company	3,86%
Agthia Group Pjsc	3,42%
Banque Saudi Fransi	3,36%

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

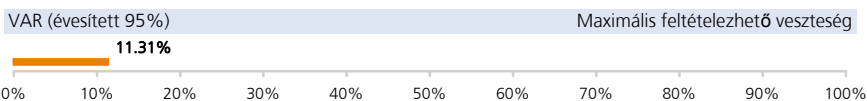


Kimutatások

EUR	1 éves	3 éves	5 éves
Volatilitás éves(itett)	16,61	19,53	-
Sharpe-mutató éves(itett)	-1,02	0,50	-
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 36 havi hozam alapján

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

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

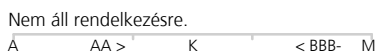
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



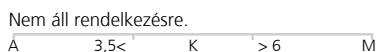
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 31/01/2012

Országok szerinti megoszlás

Szaud-Arábia	33,10%
Egyesült Arab Emírségek	19,62%
Qatar	12,81%
Kuvait	11,61%
Oman	4,48%
Bahrein	3,32%
Egyiptom	2,73%
Egyesült Királyság	2,53%
Jordan	2,46%
	2,26%

Devizák szerinti megoszlás

SAR	35,56%
AED	19,62%
QAR	12,81%
KWD	12,09%
USD	6,53%
OMR	4,48%
EGP	3,20%
GBP	3,11%
JOD	2,26%
egyéb	0,35%

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Jogi nyilatkozat az eszközalapok mögött álló befektetési alapokhoz

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

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

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

Ezen nyilatkozattal kapcsolatban a holland jogszabályok az irányadók.

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

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

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

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