

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 | 1,01836 | -0,62% | -0,76% | -2,93% | -2,23% | -1,40% | -2,10% | -2,05% | 0,29% | 2004.04.30 |
| Európai államkötvény | 1,15534 | 1,44% | 3,64% | 5,07% | 1,86% | 4,16% | 3,52% | 2,83% | 2,51% | 2006.07.02 |
| Európai vállalati kötvény | 1,05054 | 2,87% | 5,29% | 4,54% | 2,58% | 8,53% | 2,27% | 1,07% | 0,68% | 2005.01.11 |
| Globális vállalati kötvény | 1,36937 | 3,16% | 5,13% | 3,45% | 7,10% | 17,49% | 5,30% | 2,61% | 4,03% | 2004.04.30 |
| Fejlődő kötvénypiacok | 1,63664 | 4,44% | 6,62% | 10,47% | 9,82% | 18,16% | 7,94% | 5,81% | 6,98% | 2005.01.11 |
| Ázsia kötvény | 1,60746 | 2,21% | 11,01% | 17,51% | 6,94% | 13,63% | - | - | 12,39% | 2008.05.01 |
| Európai ingatlan cégek részvény | 1,26917 | 4,14% | 1,55% | -9,20% | 3,86% | 13,65% | -2,18% | -9,87% | 3,26% | 2004.04.30 |
| Globális élelmiszeripari részvény | 1,71720 | 8,47% | 10,37% | 11,01% | - | - | - | - | 12,05% | 2011.04.09 |
| Globális egészségügyi részvény | 1,05970 | 4,37% | 8,58% | 3,94% | - | - | - | - | 7,06% | 2011.04.09 |
| Európai magas osztalékú részvényekbe fektető | 0,99195 | 1,87% | 2,02% | -8,80% | -1,32% | 8,20% | -4,45% | -7,76% | -0,11% | 2005.01.11 |
| Európai részvény | 0,93775 | -0,79% | -3,92% | -18,62% | -4,69% | 4,90% | -8,38% | -9,44% | -0,55% | 2004.04.30 |
| USA részvény | 0,88564 | 5,46% | 15,76% | 12,01% | 4,53% | 14,27% | 1,82% | -3,86% | -2,06% | 2006.07.02 |
| Globális növekedési részvény | 1,08833 | 4,14% | 9,07% | 0,26% | 2,23% | 12,16% | - | - | 2,11% | 2008.05.01 |
| Fenntartható növekedés részvény | 0,87208 | 4,80% | 12,05% | 6,57% | - | - | - | - | 6,88% | 2011.04.09 |
| Presztízs- és luxus márkák részvény | 1,35749 | 9,93% | 11,50% | 10,61% | 16,89% | 29,80% | 10,79% | 2,01% | 5,38% | 2006.07.02 |
| Hedge Fund Index részvény | 1,07241 | -0,46% | 7,46% | 7,01% | -0,62% | 3,13% | - | - | 1,93% | 2008.09.05 |
| Nyersanyagpiaci részvény | 0,74786 | -4,30% | 1,53% | -13,67% | -1,53% | 13,59% | - | - | -6,76% | 2008.05.01 |
| Fejlődő európai régió részvény | 1,69564 | 2,63% | 6,47% | -13,96% | -3,93% | 19,77% | -6,71% | -5,84% | 8,31% | 2004.04.30 |
| Feltörekvő Európa részvény | 0,58265 | 0,56% | 0,42% | -23,85% | - | - | - | - | -24,33% | 2011.04.09 |
| Latin-amerikai részvény | 1,46655 | -5,66% | -0,29% | -12,77% | -6,08% | 15,29% | -0,49% | 1,63% | 6,79% | 2006.07.02 |
| Fejlődő ázsiai részvény | 1,17245 | 1,58% | 7,87% | -3,67% | 0,51% | 13,26% | -1,09% | 0,18% | 2,77% | 2006.07.02 |
| Afrika és Közel-Kelet részvény | 0,91965 | 9,40% | 19,56% | 5,72% | -4,63% | 7,99% | - | - | -2,27% | 2008.09.05 |

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

| EUR/HUF | Árfolyam | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------------------------|----------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Devizaárfolyam és változása | 287,63 | -2,07% | -4,41% | 8,89% | 8,02% | 0,04% | 13,49% | 16,72% |

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

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

| Eszközalapok | Nettó eszközérték (€) | Nettó eszközérték havi változása (€) |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Tőkevédelmi | 11 258 331 | -352 225 |
| Európai államkötvény | 21 421 223 | 1 074 430 |
| Európai vállalati kötvény | 7 757 408 | 62 578 |
| Globális vállalati kötvény | 19 457 877 | 100 671 |
| Fejlődő kötvénypiacok | 34 457 427 | 34 339 |
| Ázsia kötvény | 20 737 069 | 754 046 |
| Európai ingatlan cégek részvény | 17 247 040 | -316 451 |
| Globális élelmiszeripari részvény | 13 849 701 | 227 565 |
| Globális egészségügyi részvény | 7 583 559 | 45 562 |
| Európai magas osztalékú részvényekbe fektető | 9 165 178 | -323 936 |
| Európai részvény | 5 575 434 | -307 153 |
| USA részvény | 5 163 828 | 165 702 |
| Globális növekedési részvény | 6 451 709 | -172 236 |
| Fenntartható növekedés részvény | 3 436 011 | 16 832 |
| Presztízs- és luxus márkák részvény | 16 188 380 | 225 494 |
| Hedge Fund Index részvény | 766 055 | 5 975 |
| Nyersanyagpiaci részvény | 10 272 014 | -272 247 |
| Fejlődő európai régió részvény | 43 730 946 | -1 962 781 |
| Feltörekvő Európa részvény | 3 711 796 | -100 011 |
| Latin-amerikai részvény | 35 660 820 | -2 188 609 |
| Fejlődő ázsiai részvény | 34 348 868 | -398 990 |
| Afrika és Közel-Kelet részvény | 1 918 713 | 198 138 |

ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



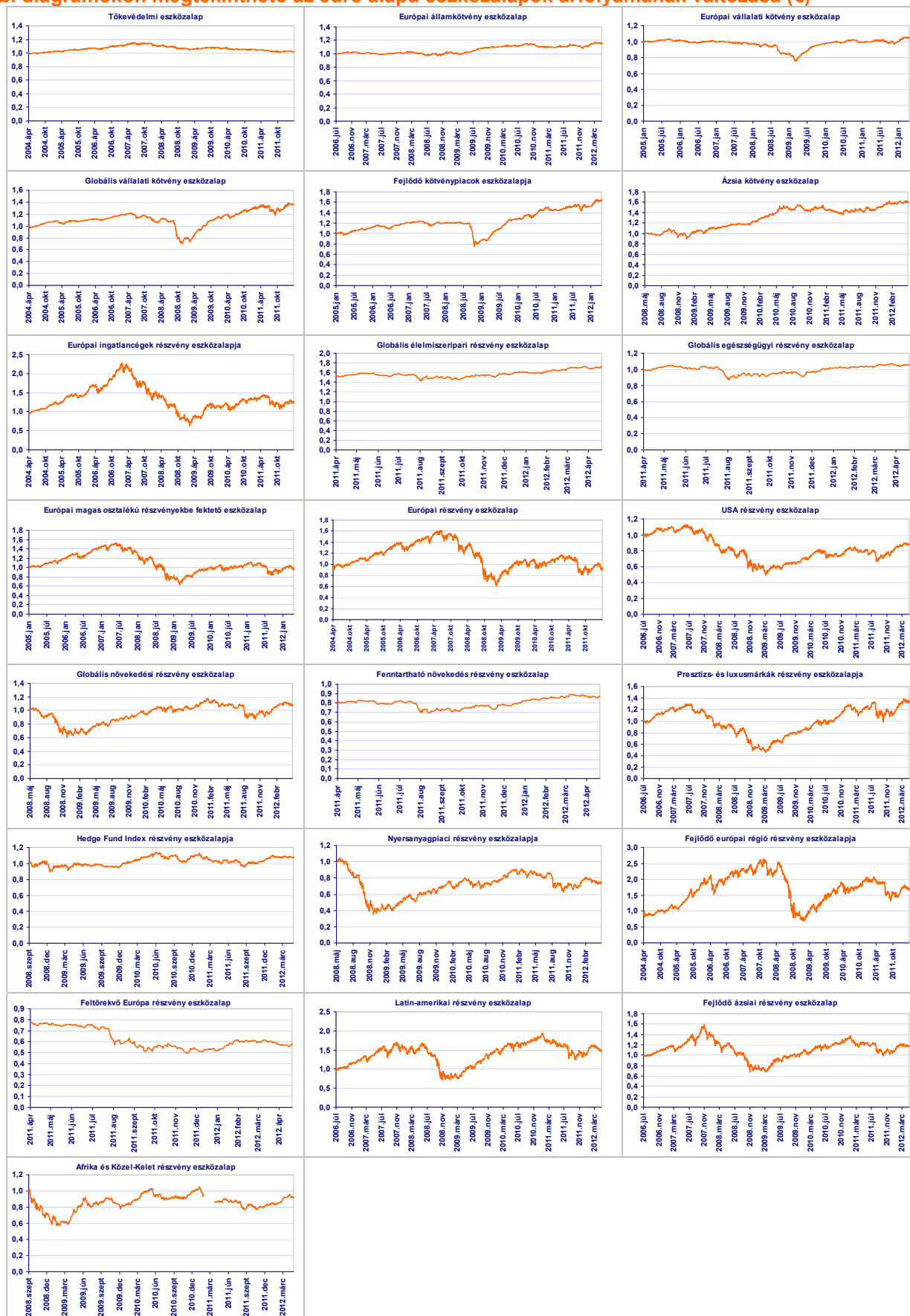
Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére nézve.

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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



ING BIZTOSÍTÓ ZRT.



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

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

Eszközalapok havi hírlevele

– Euró alapú biztosítások

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

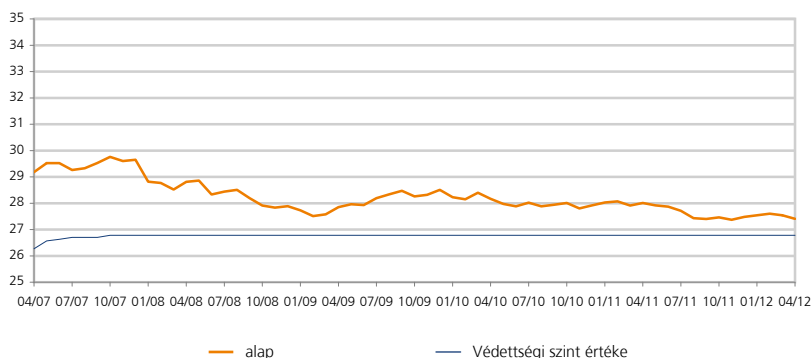
ILF Protected Mix 90

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 | -0,47 | -0,47 | -0,18 | -2,14 | -2,70 | -1,58 | -4,86 | -6,07 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)

| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| alap | -2,14 | -1,36 | -0,53 | -1,24 | -1,24 |

Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|------|----------|-------|-------|------|-------|------|
| alap | -0,25 | -1,58 | -2,07 | 2,22 | -5,94 | 4,07 |

Kimutatók

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 1,40 | 1,83 | 2,49 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -2,04 | -0,68 | -0,78 |

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | |
|--|------------------|
| P osztály hozamkötés | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | 27/05/2011 25,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 27,41 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/05/2011 28,01 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 24/11/2011 27,18 |
| Védettségi szint értéke | 30/04/2012 26,78 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Vegyes alap (határozatlan futamidejű, tőkevédelemmel) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 44,13 |

Befektetési összetétel

| | |
|----------|--------|
| kötvény | 84,76% |
| készpénz | 9,81% |
| részvény | 5,43% |

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Euro



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



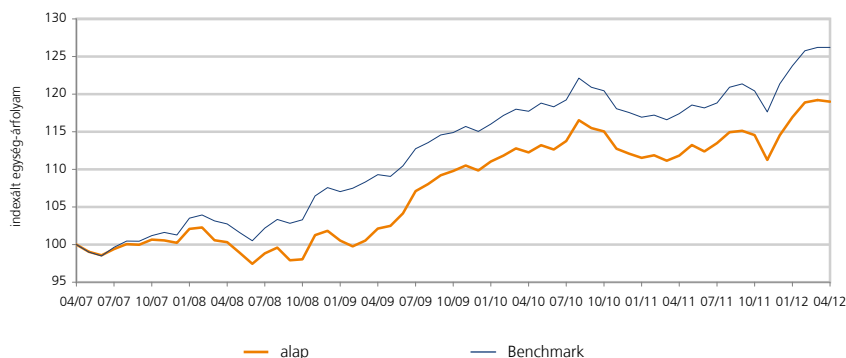
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

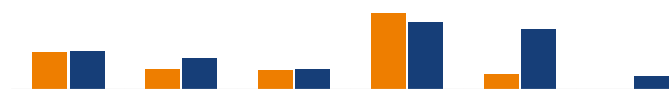
| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| alap | -0,19 | 1,76 | 3,88 | 6,42 | 6,00 | 16,52 | 18,61 | 19,00 |
| Benchmark | 0,00 | 1,99 | 4,80 | 7,50 | 7,21 | 15,48 | 22,85 | 26,21 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------------|------|------|------|------|------|
| ● alap | 6,42 | 2,96 | 5,23 | 4,36 | 3,54 |
| ● Benchmark | 7,50 | 3,54 | 4,91 | 5,28 | 4,77 |

Naptári éves hozamok (%)



| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------|----------|------|------|------|------|------|
| ● alap | 3,91 | 2,18 | 2,04 | 7,87 | 1,59 | 0,09 |
| ● Benchmark | 4,00 | 3,24 | 2,18 | 6,95 | 6,22 | 1,45 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamotkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 29/04/2011 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 445,62 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 09/03/2012 | 448,02 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 25/11/2011 | 413,41 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Kötvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 839,34 |
| A lejáratig számított évesített hozam | 3,63% |
| Duration (hátralévő átlagos futamidő) | 4,11 |
| Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Index (RI) | |

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

| | |
|--|-------|
| Germany Govt Bund 04/07/21 3.25 | 5,69% |
| Kfw 04/07/2015 3.5% | 3,11% |
| European Investment Bank 15/10/2015 3.125% | 3,05% |
| Belgium Govt Olo #41 | 3,00% |
| Dexia Municipal Agency 20/02/2013 4.25% | 2,91% |
| France Govt Oat 25/10/21 3.25 | 2,89% |
| Italy Govt Btp 3.0% 2014-04-01 | 2,49% |
| Germany Govt Bund 04/07/16 4 | 2,43% |
| Belgium Govt Olo #52 | 2,41% |
| Italy Govt Btp 01/09/21 4.75 | 2,14% |

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

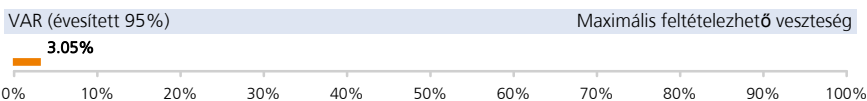


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 5,32 | 4,28 | 4,28 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 1,07 | 1,06 | 0,66 |
| Éves(itett) alfa | -1,34 | 0,03 | -1,50 |
| α (%) | -1,08 | 0,32 | -1,23 |
| Béta | 1,05 | 1,06 | 1,07 |
| R2 | 0,96 | 0,95 | 0,91 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,90 | 0,32 | -0,89 |
| Követési hiba éves(itett) | 1,11 | 0,96 | 1,30 |

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

Kockázati jellemzők



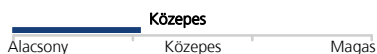
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

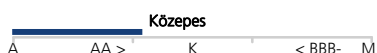
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

S&P (aggregált) besorolás

| | |
|-------|--------|
| AAA | 37,32% |
| AA | 27,80% |
| A | 11,13% |
| BBB | 29,32% |
| BB | 0,61% |
| egyéb | -6,17% |

Kamatkitettség

| | |
|-------------------|--------|
| 0 és 1 év között | 15,55% |
| 1 és 3 év között | 14,08% |
| 3 és 5 év között | 20,46% |
| 5 és 7 év között | 11,62% |
| 7 és 10 év között | 23,51% |
| több mint 10 év | 14,78% |

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Eurocredit

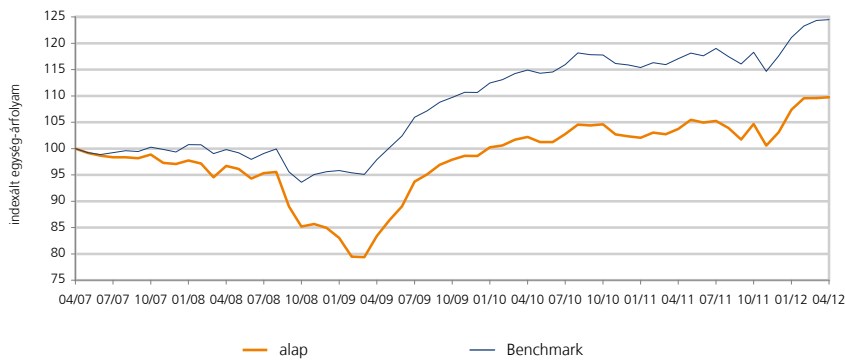


Befektetési politika

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

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).

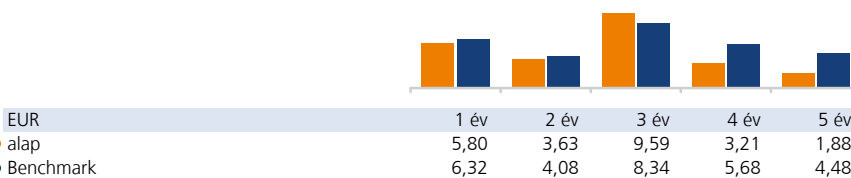
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| alap | 0,14 | 2,21 | 4,86 | 5,80 | 7,40 | 31,62 | 13,49 | 9,75 |
| Benchmark | 0,12 | 2,81 | 5,24 | 6,32 | 8,32 | 27,18 | 24,72 | 24,47 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------|----------|------|------|-------|--------|-------|
| alap | 6,43 | 0,76 | 3,80 | 16,09 | -12,50 | -2,69 |
| Benchmark | 5,83 | 1,49 | 4,75 | 15,71 | -3,76 | 0,02 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|------------|
| P osztály hozamotkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 29/04/2011 | 500.000,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 142,75 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 28/03/2012 | 143,58 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 29/11/2011 | 130,34 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Kötvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 249,16 |
| A lejáratig számított évesített hozam | 3,76% |
| Duration (hátralévő átlagos futamidő) | 3,85 |
| Referencia index: ING IM Barclays Euro Aggregate Corporate Index (RI) | |

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

| | |
|---|-------|
| Telefonica Emisões Sau 5.431% 03-feb-2014 | 2,20% |
| Dbr 3 3/4 01/04/17 | 1,61% |
| Intesa 4.375% 16/08/2016 | 1,37% |
| Atlas Copco Ab 2.625% 15/03/2019 | 1,32% |
| Pernod-ricard Sa 4.875% 18-mar-2016 | 1,30% |
| Galeries Lafayette 4.5% 10-28/04/2017 | 1,29% |
| Fortis Bank Nederland 4.000% 03-feb-2015 | 1,26% |
| G4s International Finance P 2.875% 02/05/2017 | 1,23% |
| Rabobank 4.750% 15-jan-2018 | 1,20% |
| Royal Bk Of Scotland Plc 4% 15/03/2016 | 1,19% |

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

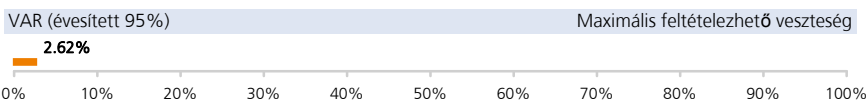


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 7,93 | 6,20 | 7,42 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,64 | 1,43 | 0,16 |
| Éves(itett) alfa | -1,91 | -1,20 | -4,15 |
| α (%) | -0,52 | 1,25 | -2,60 |
| Béta | 1,25 | 1,30 | 1,41 |
| R2 | 0,93 | 0,94 | 0,86 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,18 | 0,58 | -0,71 |
| Követési hiba éves(itett) | 2,53 | 2,02 | 3,40 |

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

Kockázati jellemzők



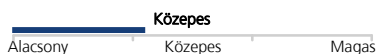
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információkért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

Az Eval @ Rating az alapba történő befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a 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 | - | - | - | - | - |
|----------------|---|---|---|---|---|
| osztalék sorsz | - | - | - | - | - |
| EUR | - | - | - | - | - |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

S&P (aggregált) besorolás

| | |
|-------|--------|
| AAA | 9,39% |
| AA | 7,54% |
| A | 36,33% |
| BBB | 36,60% |
| BB | 1,48% |
| B | 0,42% |
| egyéb | 8,23% |

Kamatkitettség

| | |
|-------------------|--------|
| 0 és 1 év között | 4,72% |
| 1 és 3 év között | 16,26% |
| 3 és 5 év között | 31,52% |
| 5 és 7 év között | 20,91% |
| 7 és 10 év között | 18,12% |
| több mint 10 év | 8,47% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|----------------|--------------|
| X hozamtkésítő | LU0546918409 |
| I hozamtkésítő | LU0555026250 |
| P hozamfizető | LU0555026177 |
| I hozamfizető | LU0555026508 |
| S hozamtkésítő | LU0555026417 |

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Renta Fund Global High Yield



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



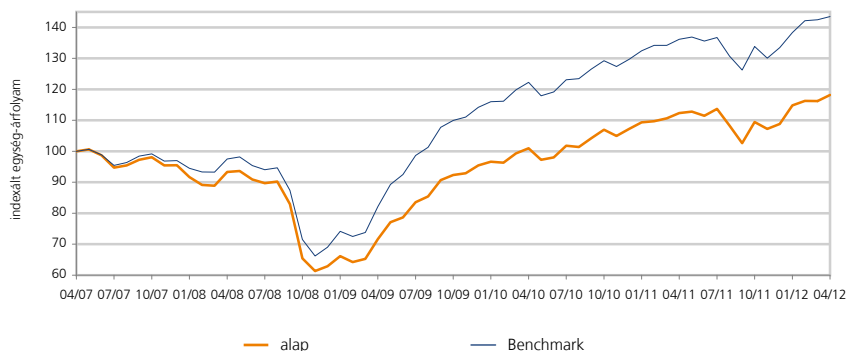
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

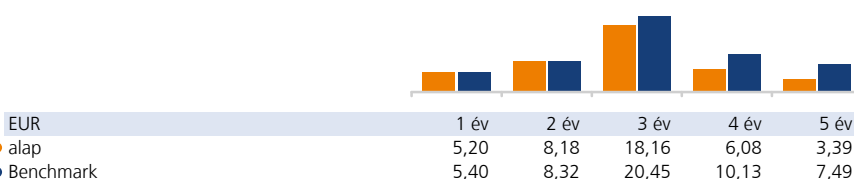
Árfolyamalakulás



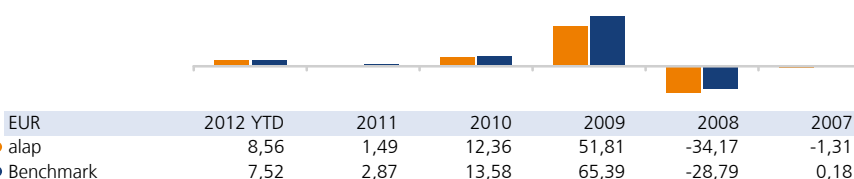
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| alap | 1,66 | 2,93 | 7,95 | 5,20 | 17,02 | 64,98 | 26,63 | 18,16 |
| Benchmark | 0,70 | 3,73 | 7,19 | 5,40 | 17,34 | 74,75 | 47,12 | 43,49 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



INVESTMENT MANAGEMENT

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamotkésítő (hedged) | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 29/04/2011 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 412,89 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 01/03/2012 | 413,27 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 05/10/2011 | 348,75 |

Költségek

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

Az alap adatai

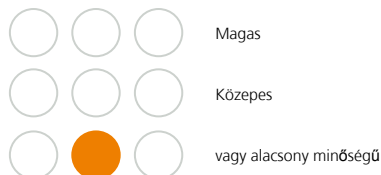
| | |
|--|-----------|
| Kötvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 457,26 |
| A lejáratig számított évesített hozam | 7,83% |
| Duration (hátralévő átlagos futamidő) | 3,71 |
| Referencia index: 70% BARCAP US HY, 30% BARCAP PAN EUR HY 2% ISSUER C (RI) | |

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

| | |
|---|-------|
| Reynolds Grp Iss/reynold 1 | 1,34% |
| Upcb Finance II 6.375% 01-jul-2020 | 1,07% |
| Interxion Holdin 9.500% 12-feb-2017 | 1,06% |
| Ardagh Pkg Fin 7.375% 15-oct-2017 | 0,95% |
| Fiat Ind Fin 6.250% 09-mar-2018 | 0,91% |
| Banco Comerc Portugues 2/2013 Frn | 0,88% |
| Santos Finance 8.250% 22-sep-2017 | 0,84% |
| Nara Cable Fundi 8.875% 01-dec-2018 | 0,84% |
| Eileme 2 Ab 11.75% 31/01/2020 | 0,66% |
| Wind Acquisition 7.375% 15-feb-2018 | 0,63% |

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

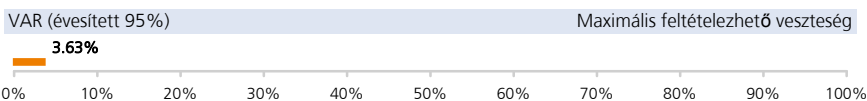


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 12,27 | 10,05 | 15,25 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,37 | 1,74 | 0,18 |
| Éves(itett) alfa | -0,60 | -1,86 | -3,88 |
| α (%) | -0,20 | -2,29 | -4,09 |
| Béta | 1,10 | 1,00 | 1,02 |
| R2 | 0,91 | 0,93 | 0,96 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,03 | -0,72 | -1,25 |
| Követési hiba éves(itett) | 3,79 | 2,61 | 3,02 |

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

S&P (aggregált) besorolás

| | |
|-------|--------|
| BBB | 1,41% |
| BB | 33,44% |
| B | 46,47% |
| CCC | 14,54% |
| C | 0,00% |
| D | 0,00% |
| egyéb | 4,14% |

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 57,32% |
| Hollandia | 4,44% |
| Kína | 3,29% |
| Olaszország | 2,91% |
| Írország | 2,89% |
| Portugália | 2,44% |
| Németország | 1,89% |
| Spanyolország | 1,83% |
| Franciaország | 1,28% |
| egyéb | 21,72% |

Kamatkitettség

| | |
|-------------------|--------|
| 0 és 1 év között | 7,41% |
| 1 és 3 év között | 5,31% |
| 3 és 5 év között | 20,05% |
| 5 és 7 év között | 33,76% |
| 7 és 10 év között | 29,86% |
| több mint 10 év | 3,61% |

További befektetési jegy osztályok

nincs

ING (L)

Renta Fund EMD Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



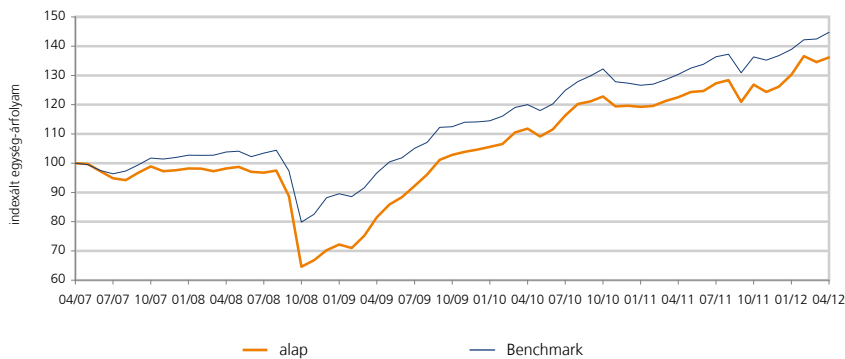
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

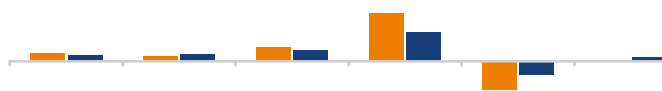
| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| alap | 1,19 | 4,51 | 7,32 | 11,13 | 21,79 | 67,09 | 38,64 | 36,16 |
| Benchmark | 1,62 | 4,23 | 6,19 | 11,06 | 20,64 | 49,75 | 39,44 | 44,76 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------------|-------|-------|-------|------|------|
| ● alap | 11,13 | 10,36 | 18,66 | 8,51 | 6,37 |
| ● Benchmark | 11,06 | 9,84 | 14,41 | 8,67 | 7,68 |

Naptári éves hozamok (%)



| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------|----------|------|-------|-------|--------|-------|
| ● alap | 7,92 | 5,47 | 14,32 | 48,95 | -28,02 | -0,21 |
| ● Benchmark | 5,85 | 7,39 | 11,63 | 29,35 | -13,51 | 4,69 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | |
|--|---------------------|
| P osztály hozamotkésítő (hedged) | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | 29/04/2011 1.000,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 4.053,57 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 14/03/2012 4.077,87 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 04/10/2011 3.538,73 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Kötvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 1.219,14 |
| A lejáratig számított évesített hozam | 6,03% |
| Duration (hátralévő átlagos futamidő) | 7,03 |
| Referencia index: JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED TO EURO (FROM J (R)) | |

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

| | |
|---|-------|
| T 2 3/4 02/15/19 | 7,50% |
| Russia Global 7.500% 31-mar-2030 | 2,74% |
| Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035 | 2,60% |
| Petronas Capital Ltd 12/08/2019 5.25% | 2,40% |
| Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030 | 2,34% |
| Philippines Republic 10.625% 16-mar-2025 | 2,13% |
| Poland Republic Of - Global 5% 23/03/2022 | 2,10% |
| Peru Republic Of - Global 8.750% 21-nov-2033 | 2,02% |
| Brazil (fed Rep Of)-global 8.250% 20-jan-2034 | 1,92% |
| Ve Republic 11.95% Due 31 | 1,82% |

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

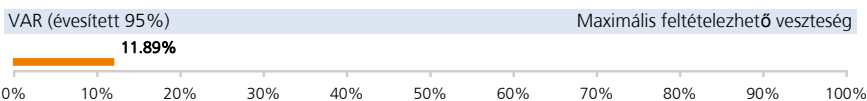


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 10,39 | 8,46 | 16,06 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 1,00 | 2,12 | 0,35 |
| Éves(itett) alfa | -3,25 | 0,98 | -3,40 |
| α (%) | 0,07 | 4,26 | -1,31 |
| Béta | 1,33 | 1,21 | 1,37 |
| R2 | 0,89 | 0,87 | 0,95 |
| Információs hányados éves(itett) | 0,03 | 1,15 | -0,16 |
| Követési hiba éves(itett) | 4,19 | 3,29 | 6,28 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

S&P (aggregált) besorolás

| | |
|-------|--------|
| AAA | 4,22% |
| AA | 4,46% |
| A | 6,60% |
| BBB | 36,68% |
| BB | 21,86% |
| B | 14,30% |
| CCC | 0,07% |
| egyéb | 11,80% |

Kamatkitettség

| | |
|-------------------|--------|
| 0 és 1 év között | 4,60% |
| 1 és 3 év között | 5,07% |
| 3 és 5 év között | 7,01% |
| 5 és 7 év között | 11,05% |
| 7 és 10 év között | 26,13% |
| több mint 10 év | 46,14% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|-----------------|--------------|
| X hozamtőkésítő | LU0546915215 |
| I hozamfizető | LU0555021020 |
| S hozamtőkésítő | LU0555021376 |

ING (L)

Renta Fund Asian Debt Hard Currency



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™



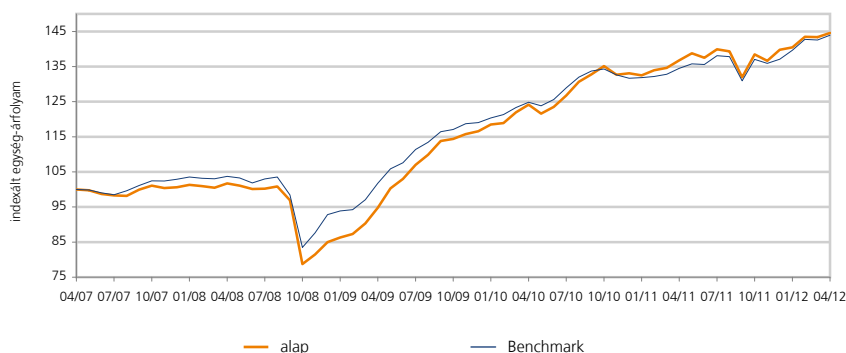
10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

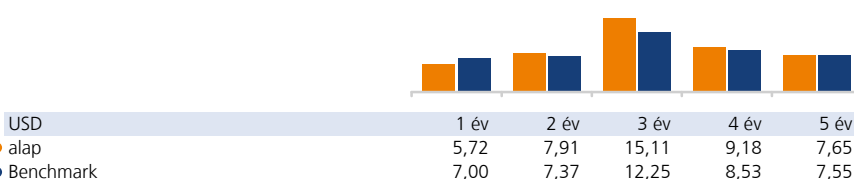
Árfolyamalakulás



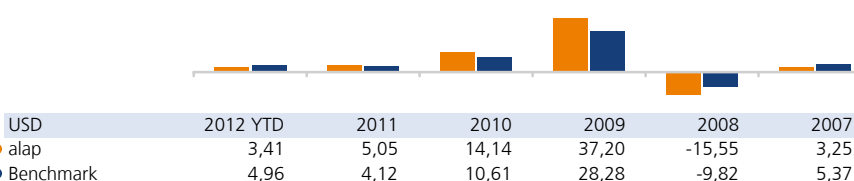
Visszatekintő hozamok (%)

| USD | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| alap | 0,83 | 2,93 | 4,42 | 5,72 | 16,45 | 52,53 | 42,12 | 44,58 |
| Benchmark | 0,95 | 3,06 | 5,02 | 7,00 | 15,28 | 41,42 | 38,75 | 43,91 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|----------|
| P osztály hozamátokésítő | USD | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 29/04/2011 | 500,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 1.506,39 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 25/04/2012 | 1.514,79 |
| 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) | 158,50 |
| A lejáratig számított évesített hozam | 4,93% |
| Duration (hátralévő átlagos futamidő) | 5,01 |
| Referencia index: ING IM JP Morgan Asia Credit Composite Index (RI) | |

Legnagyobb 10 kötvénybefektetés

| | |
|---|-------|
| Hutch Wham Int 09 Ltd 09/04/2019 7.625% | 3,52% |
| Indonesia Rep 11.625% 09-04/03/2019 | 2,90% |
| Philippines Republic 9.500% 02-feb-2030 | 2,72% |
| Indonesia Republic 6.875% 17-jan-2018 | 2,24% |
| Indonesia Republic 8.500% 12-oct-2035 | 2,12% |
| Korea Development Bank-global 3.875% 04/05/2017 | 1,81% |
| Chinatrust Comm Bank Hk 5.625% | 1,81% |
| Korea Midland Power Co 14/03/2016 5.5% | 1,79% |
| Export-import Bk Korea 14/01/2015 5.875% | 1,59% |
| Sri Lanka Republic 7.400% 22-jan-2015 | 1,52% |

Befektetési stílus

ING IM Box



alacsony, közepes vagy magas kamatérzékenység

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

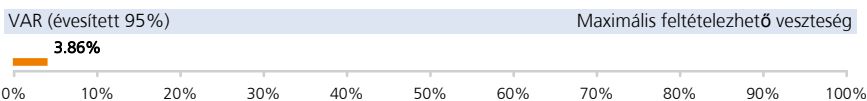


Kimutatások

| USD | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 8,65 | 7,10 | 11,23 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,58 | 2,03 | 0,62 |
| Éves(itett) alfa | -1,49 | 0,84 | -0,63 |
| α (%) | -1,28 | 2,87 | 0,10 |
| Béta | 1,05 | 1,15 | 1,12 |
| R2 | 0,93 | 0,89 | 0,94 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,50 | 1,05 | 0,05 |
| Követési hiba éves(itett) | 2,35 | 2,45 | 3,09 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



Devizakockázat (USD)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

| év | - | - | - | - | - |
|----------------|---|---|---|---|---|
| osztalék sorsz | - | - | - | - | - |
| USD | - | - | - | - | - |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

S&P (aggregált) besorolás

| | |
|-------|--------|
| AAA | -2,52% |
| AA | 2,43% |
| A | 32,70% |
| BBB | 14,91% |
| BB | 33,52% |
| B | 3,91% |
| D | 0,00% |
| egyéb | 15,05% |

Kamatkitettségi

| | |
|-------------------|--------|
| 0 és 1 év között | 3,30% |
| 1 és 3 év között | 19,00% |
| 3 és 5 év között | 37,70% |
| 5 és 7 év között | 13,90% |
| 7 és 10 év között | 16,70% |
| több mint 10 év | 9,40% |

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest European Real Estate



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

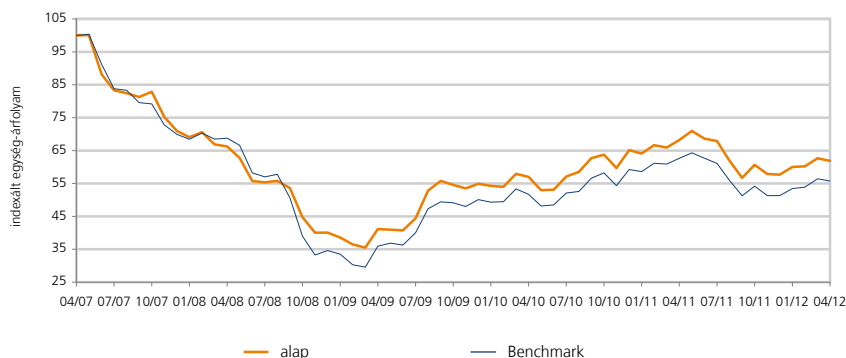


10-year Morningstar Rating™

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.

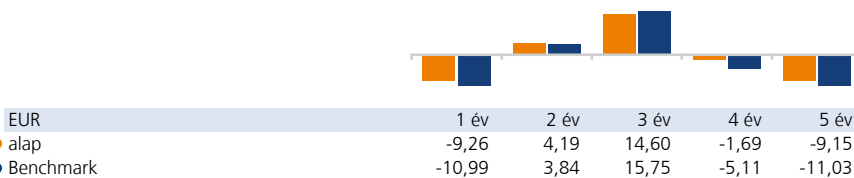
Árfolyamalakulás



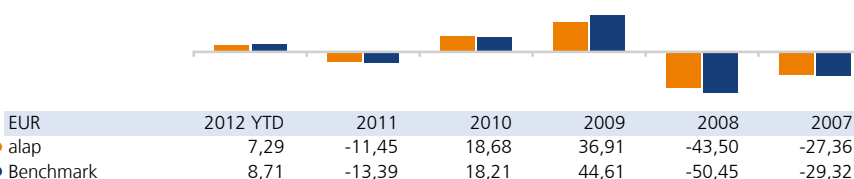
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|------|--------|------|-------|--------|--------|
| alap | -1,21 | 3,11 | 2,07 | -9,26 | 8,56 | 50,49 | -6,59 | -38,11 |
| Benchmark | -1,14 | 4,36 | 2,90 | -10,99 | 7,83 | 55,08 | -18,91 | -44,24 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | |
|--|----------------------|
| P osztály hozamtkésítő | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | 22/05/1991 10.000,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 629,52 |
| 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

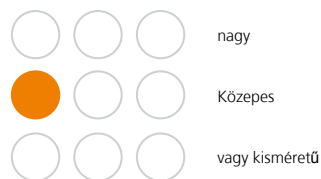
| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 107,86 |
| Referencia index: ING IM 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|---------------------------|-------|
| Unibail-rodamco | 9,23% |
| Land Securities Group | 8,36% |
| Immofinanz | 7,99% |
| Klepierre | 6,01% |
| Gecina | 5,68% |
| Psp Swiss Property Ag-reg | 4,91% |
| Hammerson | 4,70% |
| Swiss Prime Site-reg | 4,62% |
| Hufvudstaden Ab-a Shs | 4,60% |
| Derwent London Plc | 4,38% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

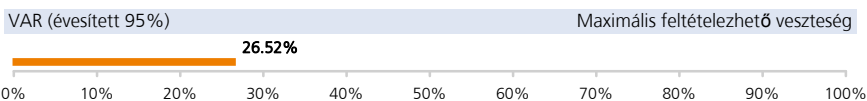


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 17,31 | 19,32 | 21,72 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,58 | 0,72 | -0,45 |
| Éves(itett) alfa | 2,30 | -0,77 | -0,15 |
| α (%) | 1,73 | -1,15 | 1,88 |
| Béta | 1,03 | 0,99 | 0,83 |
| R2 | 0,98 | 0,97 | 0,91 |
| Információs hányados éves(itett) | 0,72 | -0,27 | 0,29 |
| Követési hiba éves(itett) | 2,75 | 3,46 | 8,29 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

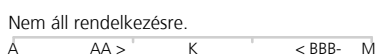
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



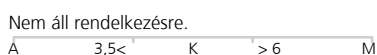
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|--------------------|--------|
| Franciaország | 26,44% |
| Egyesült Királyság | 25,17% |
| Svájc | 11,57% |
| Hollandia | 10,51% |
| Svédország | 9,80% |
| Ausztria | 7,99% |
| Németország | 2,09% |
| Olaszország | 1,59% |

Devizák szerinti megoszlás

| | |
|-----|--------|
| EUR | 52,21% |
| GBP | 25,24% |
| CHF | 12,04% |
| SEK | 9,88% |
| CZK | 0,62% |
| PLN | 0,00% |
| USD | 0,00% |

További befektetési jegy osztályok

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

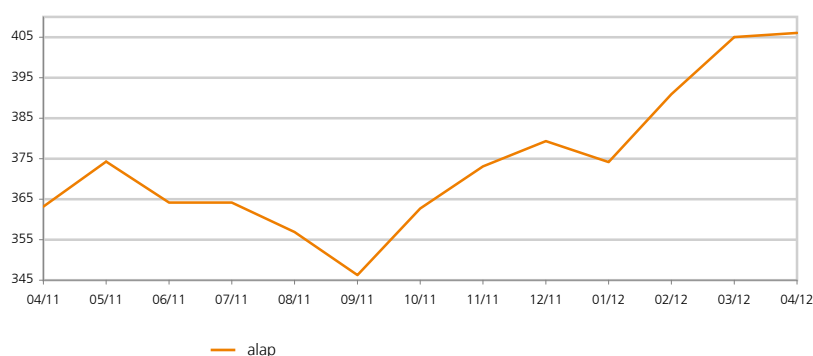
ING (L)

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.

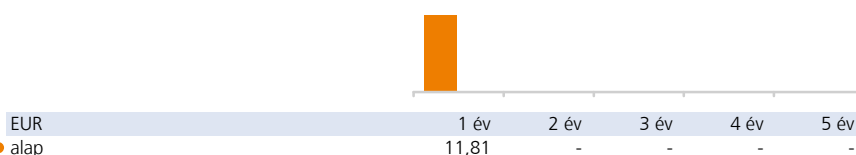
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|-------|-------|------|------|------|------|
| alap | 0,25 | 8,53 | 11,95 | 11,81 | - | - | - | - |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamtökésítő (hedged) | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 08/04/2011 | 500,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 406,06 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/04/2012 | 408,92 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 10/08/2011 | 335,36 |

Költségek

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

Az alap adatai

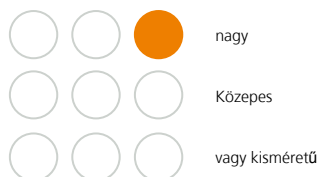
| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 172,21 |
| Referencia index: | - |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|-----------------------------|-------|
| Nestle | 9,01% |
| Philip Morris International | 7,33% |
| British American Tobacco | 6,81% |
| Pepsico Inc | 6,69% |
| Cvs Caremark Corp | 4,89% |
| Imperial Tobacco Group | 4,81% |
| Colgate-palmolive Co | 4,77% |
| Unilever Nv Cert | 4,68% |
| Japan Tobacco Inc | 4,61% |
| Kraft Foods Inc-class A | 4,50% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

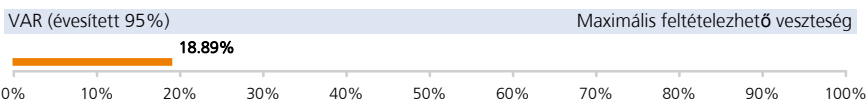


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 9,73 | - | - |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 1,14 | - | - |
| Éves(itett) alfa | - | - | - |
| α (%) | - | - | - |
| Béta | - | - | - |
| R2 | - | - | - |
| Információs hányados éves(itett) | - | - | - |
| Követési hiba éves(itett) | - | - | - |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

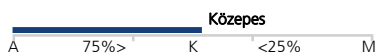
| Kockázat | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|----------|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ○ |

Az Eval @ Rating az alapba történő 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).

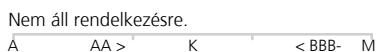
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



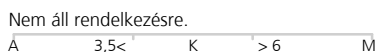
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 39,05% |
| Egyesült Királyság | 16,34% |
| Svájc | 9,01% |
| Kína | 7,56% |
| Japán | 5,98% |
| Hollandia | 4,68% |
| Franciaország | 3,87% |
| Belgium | 2,81% |
| Hong Kong | 1,93% |
| egyéb | 8,78% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|------------------|--------------|
| P hozamteljesítő | LU0332193852 |
| X hozamteljesítő | LU0332193779 |
| I hozamteljesítő | LU0555017184 |

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

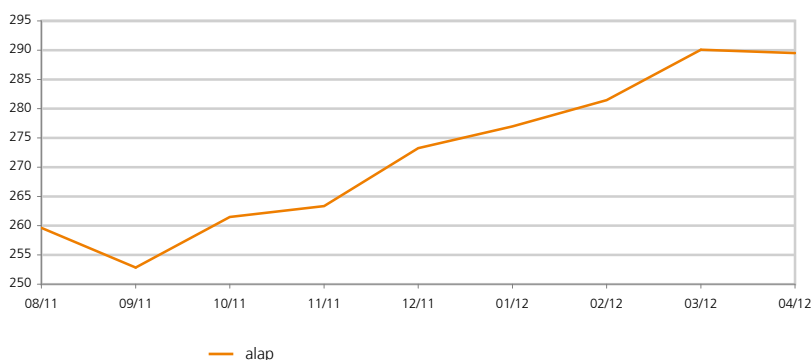
ING (L)

Invest Health Care

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|
| alap | -0,20 | 4,52 | 10,70 | - | - | - | - | - |

Visszatekintő évesített hozamok (%)

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

Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | - | - | - | - |
|--------|----------|---|---|---|---|
| ● alap | 5,94 | - | - | - | - |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamotkésítő (hedged) | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 08/04/2011 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 289,49 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/04/2012 | 292,68 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 10/08/2011 | 233,89 |

Költségek

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

Az alap adatai

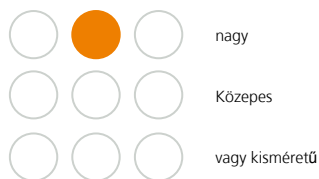
| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 173,21 |
| Referencia index: | - |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|----------------------|-------|
| Pfizer Inc | 7,32% |
| Johnson & Johnson | 6,46% |
| Roche Holding Genuss | 6,40% |
| Merck & Co. Inc | 5,02% |
| Glaxosmithkline | 4,84% |
| Amgen Inc | 4,27% |
| Abbott Laboratories | 4,16% |
| Astrazeneca | 4,15% |
| Sanofi | 3,82% |
| Medtronic Inc | 3,54% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

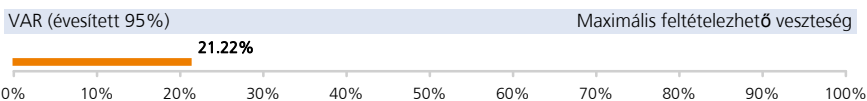


Kimutatások

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

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

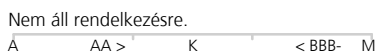
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



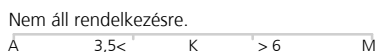
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 60,40% |
| Egyesült Királyság | 9,85% |
| Svájc | 9,72% |
| Németország | 6,00% |
| Franciaország | 3,82% |
| Japán | 3,47% |
| Írország | 2,65% |
| Ausztrália | 1,01% |
| Dánia | 0,53% |
| egyéb | 2,55% |

Devizák szerinti megoszlás

| | |
|-----|--------|
| EUR | 54,82% |
| USD | 32,59% |
| CHF | 5,03% |
| GBP | 4,86% |
| JPY | 1,73% |
| AUD | 0,54% |
| DKK | 0,27% |
| SEK | 0,15% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|------------------|--------------|
| P hozamteljesítő | LU0341736568 |
| X hozamteljesítő | LU0341736642 |
| I hozamteljesítő | LU0555017853 |

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Europe High Dividend



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™

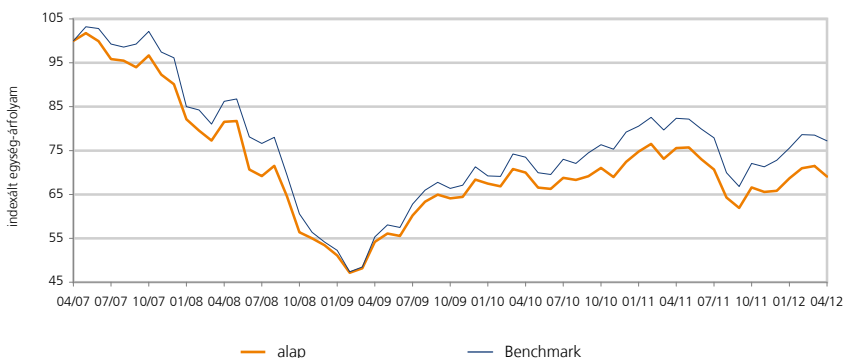


5-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|------|-------|-------|-------|--------|--------|
| alap | -3,34 | 0,60 | 3,76 | -8,58 | -1,29 | 27,48 | -15,29 | -30,91 |
| Benchmark | -1,69 | 2,15 | 7,13 | -6,24 | 5,05 | 39,55 | -10,47 | -22,80 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ● alap | -8,58 | -0,65 | 8,43 | -4,06 | -7,13 |
| ● Benchmark | -6,24 | 2,49 | 11,75 | -2,73 | -5,04 |

Naptári éves hozamok (%)



| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------|----------|-------|-------|-------|--------|-------|
| ● alap | 4,96 | -9,11 | 5,88 | 27,98 | -40,69 | -5,89 |
| ● Benchmark | 6,05 | -8,08 | 11,10 | 31,59 | -43,64 | 2,69 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamtőkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 01/12/2004 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 270,00 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 11/05/2011 | 298,80 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 22/09/2011 | 227,31 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 458,77 |
| Referencia index: MSCI Europe Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|----------------------|-------|
| Hsbc Holdings (gb) | 3,01% |
| Novartis | 2,97% |
| Roche Holding Genuss | 2,50% |
| Bp | 2,04% |
| Edf | 1,99% |
| Astrazeneca | 1,93% |
| Repsol Ypf | 1,93% |
| Glaxosmithkline | 1,91% |
| Ericsson (Im) B | 1,87% |
| Homeserve PLC | 1,85% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

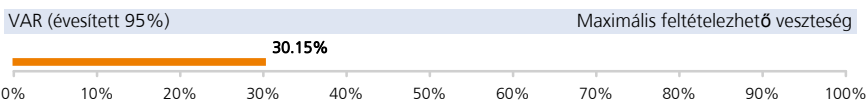


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 15,26 | 13,39 | 17,01 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,61 | 0,58 | -0,46 |
| Éves(itett) alfa | -2,96 | -2,18 | -2,69 |
| α (%) | -2,34 | -3,32 | -2,09 |
| Béta | 0,93 | 0,92 | 0,91 |
| R2 | 0,96 | 0,95 | 0,94 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,72 | -0,92 | -0,45 |
| Követési hiba éves(itett) | 3,40 | 3,17 | 4,68 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

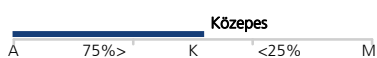
| Kockázat | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|----------|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ○ |

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

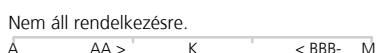
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



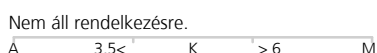
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|--------------------|--------|
| Egyesült Királyság | 34,81% |
| Franciaország | 13,17% |
| Németország | 12,04% |
| Svájc | 8,15% |
| Spanyolország | 5,39% |
| Hollandia | 5,14% |
| Svédország | 3,95% |
| Olaszország | 2,41% |
| Belgium | 2,39% |
| egyéb | 12,55% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| pénzügy | 19,27% |
| ipar | 16,89% |
| egészségügy | 14,31% |
| közművek | 9,81% |
| diszkrécionális fogyasztási javak | 7,44% |
| alapanyagok | 7,39% |
| telekommunikáció | 6,81% |
| alapvető fogyasztási javak | 6,32% |
| informatéchnológia | 6,25% |
| energia | 5,52% |

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Euro Equity



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

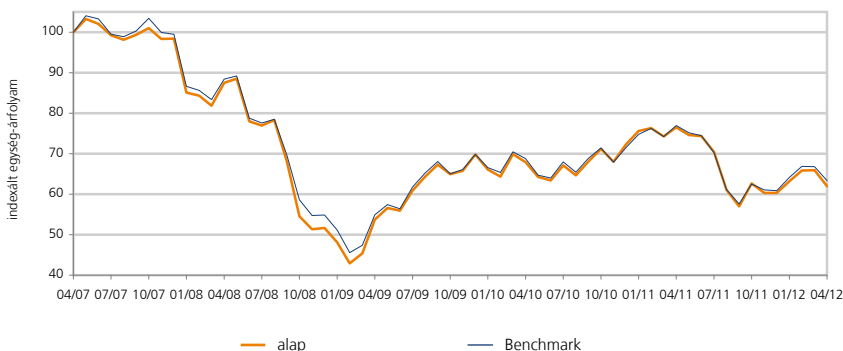


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

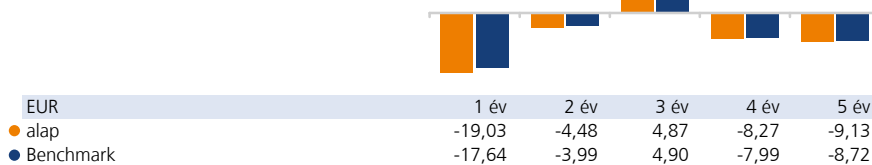
Árfolyamalakulás



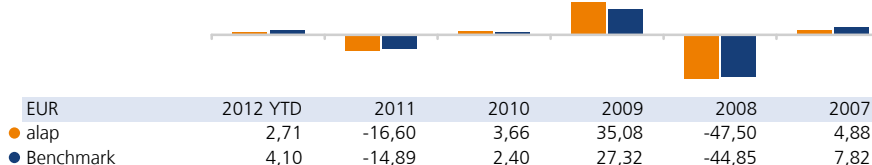
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|
| alap | -6,00 | -1,97 | -1,12 | -19,03 | -8,77 | 15,33 | -29,20 | -38,05 |
| Benchmark | -5,12 | -1,20 | 1,33 | -17,64 | -7,82 | 15,43 | -28,32 | -36,63 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamtkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 08/04/2011 | 100,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 89,92 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/05/2011 | 111,41 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 22/09/2011 | 78,08 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 275,03 |
| Referencia index: ING IM MSCI EMU Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|------------------------------|-------|
| Siemens | 4,53% |
| Total | 4,41% |
| Sanofi | 3,95% |
| Basf | 3,04% |
| Gdf Suez | 2,92% |
| Volkswagen Ag-pfd | 2,78% |
| Telefonica | 2,68% |
| Bnp Paribas | 2,63% |
| Arcelormittal | 2,57% |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vui | 2,54% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

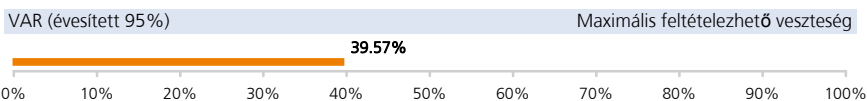


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 21,27 | 18,43 | 22,71 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,93 | 0,23 | -0,43 |
| Éves(itett) alfa | -0,48 | -0,10 | 0,43 |
| α (%) | -1,40 | -0,03 | -0,41 |
| Béta | 1,06 | 1,03 | 1,07 |
| R2 | 0,99 | 0,99 | 0,98 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,65 | 0,00 | -0,12 |
| Követési hiba éves(itett) | 2,58 | 2,20 | 3,38 |

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

Kockázati jellemzők



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

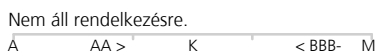
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



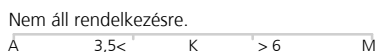
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------|--------|
| Franciaország | 38,72% |
| Németország | 30,34% |
| Hollandia | 9,13% |
| Spanyolország | 6,34% |
| Olaszország | 4,59% |
| Portugália | 3,47% |
| Ausztria | 2,51% |
| Belgium | 2,06% |
| Finnország | 0,89% |
| egyéb | 1,95% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|----------------------------------|--------|
| pénzügy | 20,63% |
| diszkréionális fogyasztási javak | 12,37% |
| alapvető fogyasztási javak | 12,01% |
| ipar | 11,38% |
| alapanyagok | 10,25% |
| energia | 8,34% |
| közművek | 8,00% |
| telekommunikáció | 7,98% |
| egészségügy | 5,67% |
| informatiótechnológia | 3,38% |

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 31/03/2012

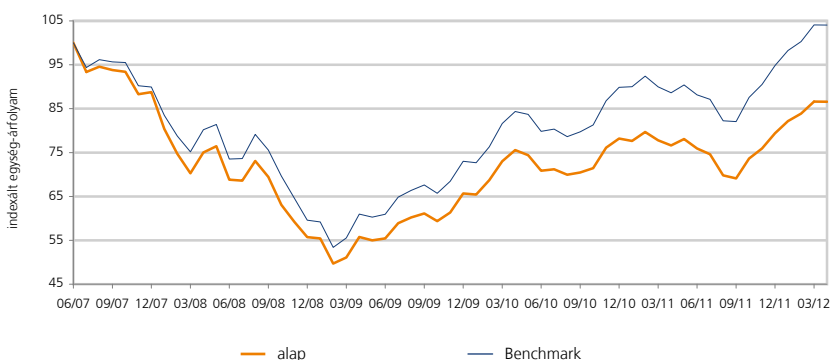


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

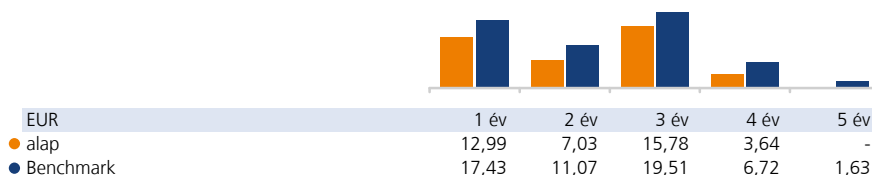
Árfolyamalakulás



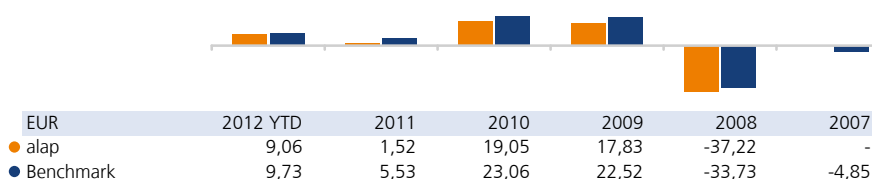
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| alap | -0,04 | 5,36 | 17,55 | 12,99 | 14,56 | 55,22 | 15,39 | - |
| Benchmark | -0,02 | 5,91 | 18,85 | 17,43 | 23,36 | 70,69 | 29,73 | 8,40 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | |
|--|-------------------|
| P osztály hozamtőkésítő | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | - 267,59 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 236,12 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 15/03/2012 240,18 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 19/08/2011 174,80 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 165,03 |
| Referencia index: ING IM S&P 500 Index (RI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|---------------------|-------|
| Apple | 4,29% |
| Exxon Mobil Corp | 2,81% |
| Microsoft Corp | 1,93% |
| Ibm Corp | 1,61% |
| Chevron Corp | 1,41% |
| General Electric Co | 1,26% |
| Google A | 1,19% |
| Jpmorgan Chase & Co | 1,13% |
| Johnson & Johnson | 1,03% |
| Pfizer Inc | 1,01% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT



ING (L)

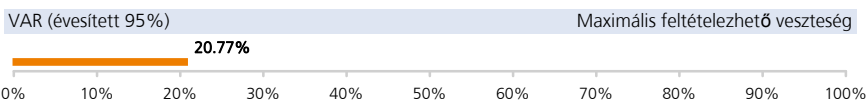
Invest US (ECC)

Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 12,48 | 11,55 | - |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,98 | 1,31 | - |
| Éves(itett) alfa | -4,48 | -3,22 | - |
| α (%) | -4,44 | -3,73 | - |
| Béta | 1,04 | 1,00 | - |
| R2 | 1,00 | 0,99 | - |
| Információs hányados éves(itett) | -3,75 | -2,59 | - |
| Követési hiba éves(itett) | 1,01 | 1,20 | - |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

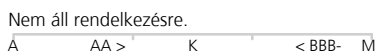
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



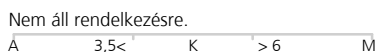
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| informatiótechnológia | 20,59% |
| pénzügy | 13,16% |
| diszkrécionális fogyasztási javak | 12,31% |
| egészségügy | 11,56% |
| alapvető fogyasztási javak | 11,33% |
| energia | 10,95% |
| ipar | 9,70% |
| közművek | 4,80% |
| alapanyagok | 3,06% |
| egyéb | 2,55% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|------------------|--------------|
| I hozamötökésitő | LU0293042627 |
|------------------|--------------|

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Global Opportunities



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™

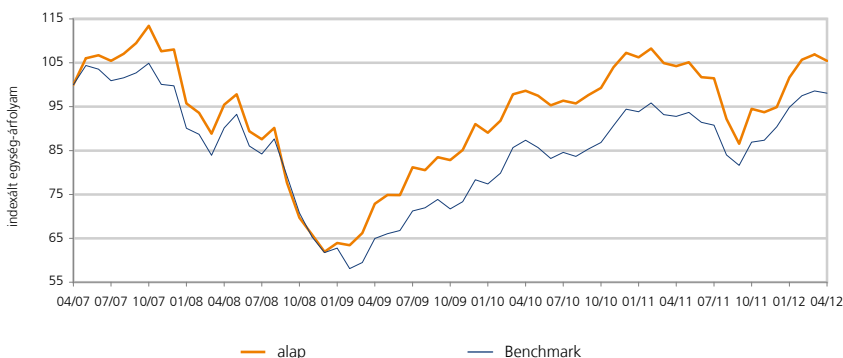


5-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

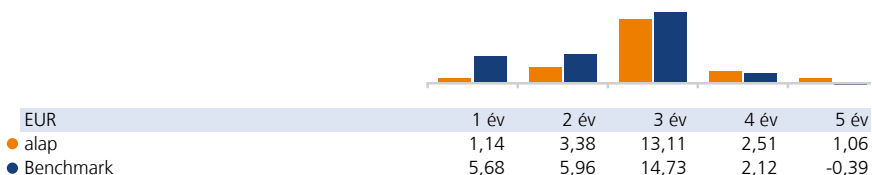
Árfolyamalakulás



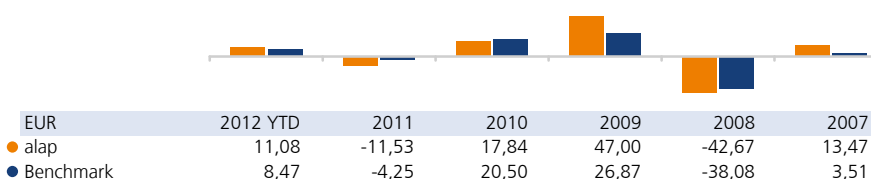
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| Alap | -1,38 | 3,71 | 11,56 | 1,14 | 6,88 | 44,69 | 10,44 | 5,43 |
| Benchmark | -0,54 | 3,37 | 12,84 | 5,68 | 12,28 | 51,02 | 8,77 | -1,93 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | |
|--|-------------------|
| P osztály hozamtkésítő | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | 30/08/2006 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 273,01 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 15/03/2012 283,53 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 03/10/2011 218,27 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|---|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 393,37 |
| Referencia index: MSCI (AC) WORLD INDEX GROSS (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|----------------------------|-------|
| Netapp | 2,43% |
| Novartis | 2,35% |
| Nestle | 2,21% |
| Microsoft Corp | 2,15% |
| Apple | 2,03% |
| Google A | 1,92% |
| Hsbc Holdings (gb) | 1,91% |
| Royal Dutch Shell A | 1,91% |
| Spdr S&p Biotech Etf | 1,73% |
| Samsung Electronics Co Ltd | 1,69% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

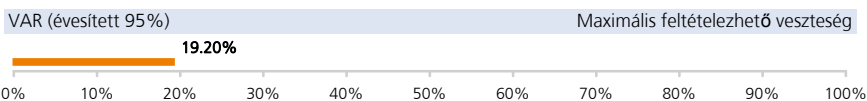


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 17,71 | 13,28 | 17,13 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,02 | 0,93 | 0,02 |
| Éves(itett) alfa | -5,56 | -2,97 | 1,69 |
| α (%) | -4,54 | -1,62 | 1,45 |
| Béta | 1,31 | 1,13 | 1,05 |
| R2 | 0,93 | 0,90 | 0,90 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,68 | -0,31 | 0,28 |
| Követési hiba éves(itett) | 6,04 | 4,34 | 5,70 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

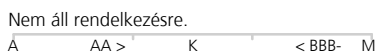
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



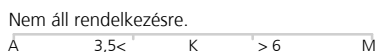
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 35,56% |
| Egyesült Királyság | 11,38% |
| Svájc | 8,05% |
| Kína | 7,04% |
| Japán | 5,64% |
| Hollandia | 4,28% |
| Franciaország | 3,60% |
| Indonézia | 2,39% |
| India | 2,02% |
| egyéb | 20,04% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| információtechnológia | 22,61% |
| pénzügy | 15,01% |
| energia | 13,38% |
| alapvető fogyasztási javak | 12,61% |
| diszkrecionális fogyasztási javak | 11,19% |
| ipar | 8,85% |
| egészségügy | 7,71% |
| alapanyagok | 5,02% |
| telekommunikáció | 2,33% |
| közművek | 1,28% |

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 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

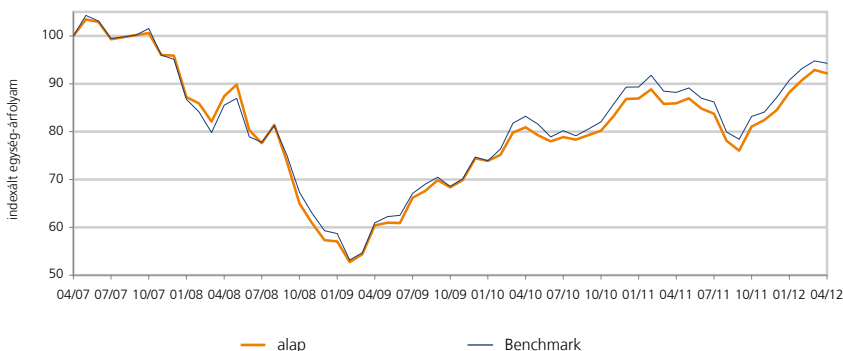


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

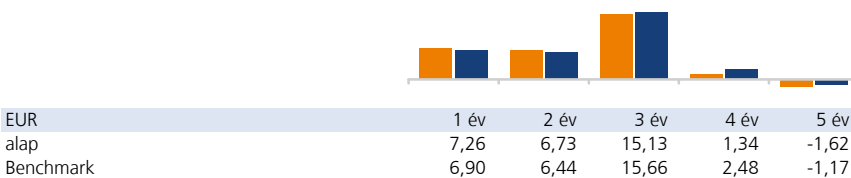
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| alap | -0,76 | 4,48 | 13,69 | 7,26 | 13,91 | 52,62 | 5,46 | -7,84 |
| Benchmark | -0,53 | 3,88 | 13,34 | 6,90 | 13,30 | 54,70 | 10,28 | -5,72 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------|----------|-------|-------|-------|--------|-------|
| alap | 9,07 | -2,66 | 16,64 | 29,85 | -40,23 | -0,44 |
| Benchmark | 8,18 | -2,38 | 19,53 | 25,93 | -37,64 | -1,66 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamotkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 08/04/2011 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 180,62 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 15/03/2012 | 184,92 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 19/08/2011 | 143,31 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 116,06 |
| Referencia index: MSCI World Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|-------------------------|-------|
| Apple | 4,21% |
| At&t | 2,14% |
| Bg Group | 1,96% |
| Nestle | 1,95% |
| Samsung Electr-gdr 144a | 1,77% |
| Johnson & Johnson | 1,76% |
| Procter & Gamble Co/the | 1,70% |
| Jpmorgan Chase & Co | 1,59% |
| Emerson Electric Co | 1,59% |
| Occidental Petroleum | 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

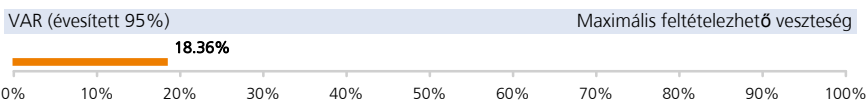


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 12,50 | 10,83 | 15,85 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,52 | 1,33 | -0,15 |
| Éves(itett) alfa | 0,33 | 0,27 | -0,44 |
| α (%) | 0,36 | -0,52 | -0,45 |
| Béta | 1,00 | 0,95 | 0,99 |
| R2 | 0,98 | 0,95 | 0,97 |
| Információs hányados éves(itett) | 0,19 | -0,18 | -0,14 |
| Követési hiba éves(itett) | 1,83 | 2,42 | 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 információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján

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

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

Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



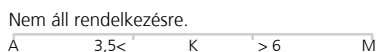
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| Ország | Arány |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 39,79% |
| Egyesült Királyság | 12,91% |
| Japán | 6,77% |
| Svájc | 6,32% |
| Németország | 4,70% |
| Franciaország | 3,60% |
| Hollandia | 2,46% |
| Kanada | 2,07% |
| Portugália | 2,03% |
| egyéb | 19,33% |

Iparágak szerinti megoszlás

| Iparág | Arány |
|----------------------------------|--------|
| információtechnológia | 18,27% |
| pénzügy | 15,68% |
| alapvető fogyasztási javak | 11,93% |
| diszkréionális fogyasztási javak | 11,69% |
| energia | 9,62% |
| egészségügy | 8,06% |
| ipar | 7,71% |
| alapanyagok | 6,89% |
| telekommunikáció | 5,36% |
| közművek | 4,80% |

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 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

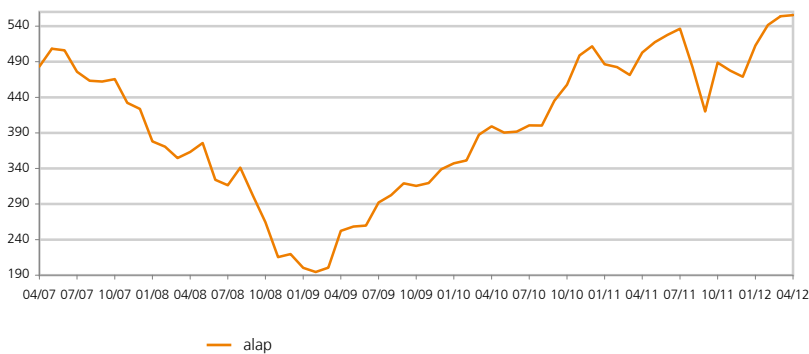


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

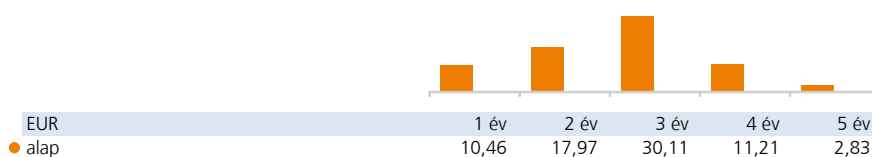
Árfolyamalakulás



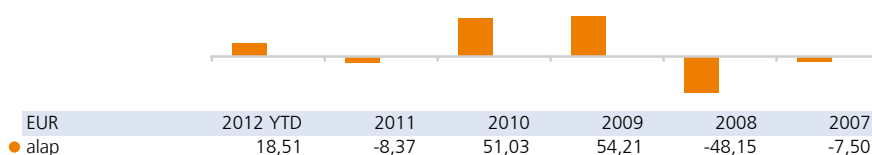
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| alap | 0,29 | 8,37 | 13,70 | 10,46 | 39,16 | 120,26 | 52,94 | 14,96 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamtőkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 12/01/1998 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 555,59 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 15/03/2012 | 573,92 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 04/10/2011 | 404,82 |

Költségek

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

Az alap adatai

| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 102,56 |
| Referencia index: | - |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|-------------------------------|-------|
| Ppr | 7,59% |
| Cie Financiere Richemont-br A | 7,12% |
| Coach Inc | 7,01% |
| Tiffany & Co | 5,67% |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vui | 5,53% |
| Christian Dior | 4,83% |
| Dufry Group-reg | 4,04% |
| Bayerische Motoren Werke Ag | 4,04% |
| Diageo | 4,01% |
| Pernod Ricard | 3,98% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

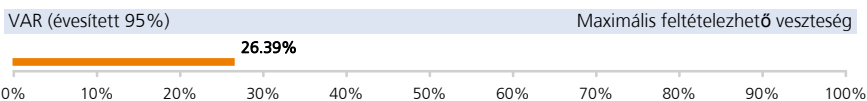


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 26,96 | 19,60 | 25,69 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,36 | 1,50 | 0,08 |
| 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 befektetésekor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

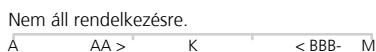
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



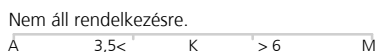
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 26,57% |
| Franciaország | 25,47% |
| Svájc | 15,07% |
| Németország | 12,26% |
| Hong Kong | 8,20% |
| Egyesült Királyság | 4,01% |
| Kajmán szigetek | 1,74% |
| Kambodzsa | 1,08% |
| Dánia | 0,65% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| diszkrécionális fogyasztási javak | 83,23% |
| alapvető fogyasztási javak | 15,89% |
| alapanyagok | 0,88% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|-----------------|--------------|
| X hozamotkésítő | LU0121202492 |
| I hozamotkésítő | LU0341736139 |
| P hozamfizető | LU0119215076 |

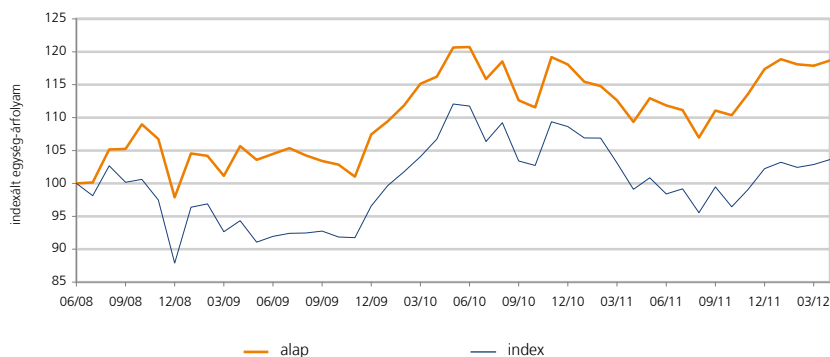
Jogi nyilatkozat

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 tömörítő ún. HFRI index hozamait reprodukálja. Ezt úgy éri el, hogy hagyományos befektetési eszközök meghatározott körébe (pl. részvények, kötvények, devizák, pénzügyi eszközök stb.) fektet be és jól leszályozott befektetési folyamatokat alkalmaz. Az alap nyithat ún. „short” (eladási) pozíciókat is, illetve vagyonát igen flexibilis módon kezelheti, hiszen akár nyersanyagpiaci vagy volatilitási indexekbe is fektethet. A HFRI index befektetéseinek követésével elért hozamok bizonyos mértékben különbözhetnek a HFRI index tényleges hozamától. A követési (replikátor) stratégiánk alapjaként azért választottuk ezt az indexet, mert a HFRI kiváló kockázat arányos megtérülést biztosít. Mivel a HFRI index zárt index lett, ezért az alap teljesítményének referenciájaként annak nyitott verzióját, a HFRX indexet használjuk.

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------|------|-------|------|------|-------|-------|------|------|
| alap | 0,67 | -0,18 | 7,53 | 8,53 | 2,11 | 12,30 | - | - |
| index | 0,73 | 0,41 | 7,43 | 4,58 | -2,92 | 9,86 | - | - |

Visszatekintő évesített hozamok (%)

| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------|------|-------|------|------|------|
| alap | 8,53 | 1,05 | 3,94 | - | - |
| index | 4,58 | -1,47 | 3,18 | - | - |

Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | - | - |
|-------|----------|-------|-------|------|---|---|
| alap | 1,11 | -0,59 | 9,88 | 9,75 | - | - |
| index | 1,35 | -5,88 | 12,50 | 9,86 | - | - |

Kimutatók

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 7,95 | 9,36 | - |

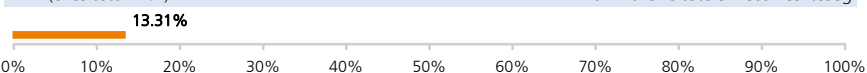
Kockázati jellemzők

Eval @ Rating 46 havi hozam alapján



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

VAR (évesített 95%) Maximális feltételezhető veszteség



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

INVESTMENT MANAGEMENT

Alapadatok

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

| | |
|--|-------------------|
| P osztály hozamtkésítő | EUR |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi |
| Az alap indulása | 16/06/2008 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 287,95 |
| 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) | 133,61 |
| Átlagos élettartam (nap) | - |
| Referencia index: HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX | - |

Befektetési portfólió

| | Kitettségi érték | |
|-----------------------------|------------------|-------|
| Commodity | 12,89% | 0,00% |
| Dollar Index | 5,57% | - |
| MSCI Emerging Markets | 16,63% | - |
| Russel 2000 Index | -5,25% | - |
| VIX Index | -2,92% | - |

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 31/03/2012

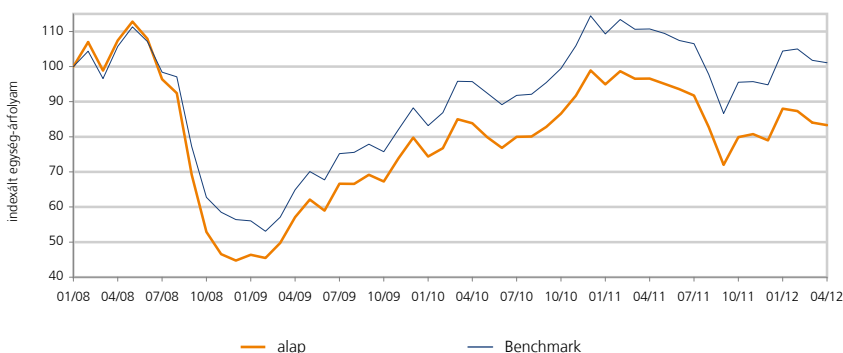


3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

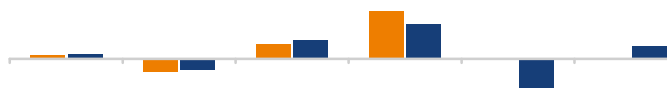
| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|-------|------|--------|-------|-------|--------|------|
| alap | -0,87 | -5,33 | 4,29 | -13,75 | -0,66 | 45,94 | -22,44 | - |
| Benchmark | -0,70 | -3,21 | 5,83 | -8,69 | 5,62 | 55,74 | -4,40 | 3,95 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



| EUR | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-------------|--------|-------|-------|-------|------|
| ● alap | -13,75 | -0,33 | 13,43 | -6,15 | - |
| ● Benchmark | -8,69 | 2,77 | 15,91 | -1,12 | 0,78 |

Naptári éves hozamok (%)



| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|
| ● alap | 5,48 | -20,15 | 24,05 | 78,17 | - | - |
| ● Benchmark | 6,61 | -17,16 | 29,70 | 56,47 | -47,46 | 20,17 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamátörlesztő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 11/01/2008 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 195,85 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/05/2011 | 226,46 |
| 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) | 107,22 |
| Referencia index: ING IM MSCI World Materials Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|------------------------------------|-------|
| Rio Tinto Plc | 7,52% |
| Bhp Billiton Ltd | 5,66% |
| Xstrata | 5,36% |
| Potash Corp Of Saskatchewan | 4,79% |
| Air Products & Chemicals Inc | 4,68% |
| Goldcorp Inc | 4,07% |
| Du Pont (e.i.) De Nemours | 3,90% |
| Bhp Billiton Plc | 3,72% |
| Syngenta | 3,24% |
| Barrick Gold Corp | 3,08% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

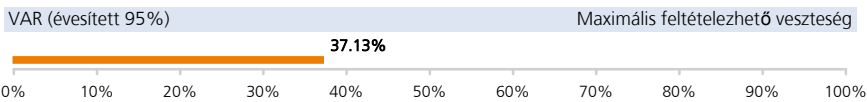


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 24,12 | 21,41 | - |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,60 | 0,59 | - |
| Éves(itett) alfa | -4,10 | -3,57 | - |
| α (%) | -5,05 | -2,48 | - |
| Béta | 1,13 | 1,11 | - |
| R2 | 0,99 | 0,99 | - |
| Információs hányados éves(itett) | -1,55 | -0,64 | - |
| Követési hiba éves(itett) | 3,53 | 3,27 | - |

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).

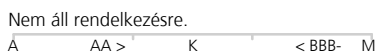
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



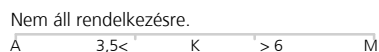
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Amerikai Egyesült Államok | 24,84% |
| Egyesült Királyság | 23,92% |
| Kanada | 20,06% |
| Németország | 7,84% |
| Ausztrália | 5,66% |
| Svájc | 4,07% |
| Japán | 3,53% |
| Írország | 2,45% |
| Hollandia | 2,03% |
| egyéb | 5,61% |

Devizák szerinti megoszlás

| | |
|-------|--------|
| EUR | 24,80% |
| USD | 22,08% |
| GBP | 21,90% |
| CAD | 17,69% |
| AUD | 5,03% |
| CHF | 3,60% |
| JPY | 3,11% |
| CZK | 1,78% |
| NOK | 0,00% |
| egyéb | 0,00% |

További befektetési jegy osztályok

| | |
|------------------|--------------|
| X hozamteljesítő | LU0332194157 |
| I hozamteljesítő | LU0555018661 |

ING (L)

Invest Emerging Europe



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

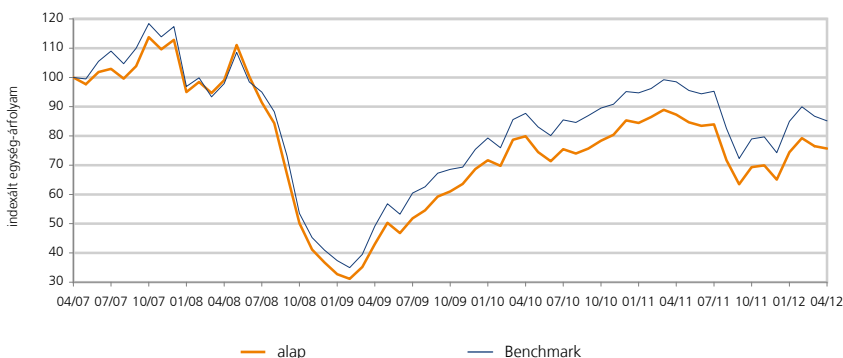


10-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

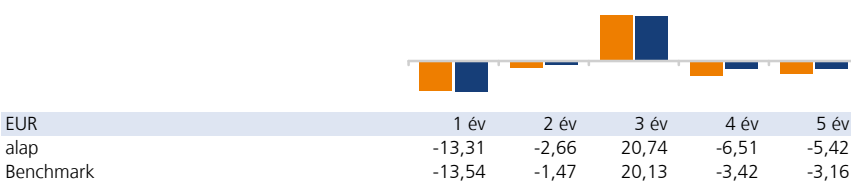
Árfolyamalakulás



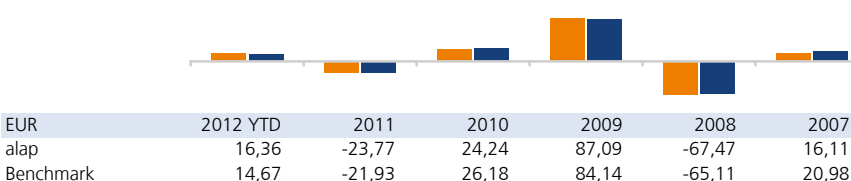
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|------|------|--------|-------|-------|--------|--------|
| alap | -1,04 | 1,70 | 9,19 | -13,31 | -5,24 | 76,01 | -23,60 | -24,31 |
| Benchmark | -1,81 | 0,25 | 7,84 | -13,54 | -2,91 | 73,35 | -13,00 | -14,83 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|
| alap | 16,36 | -23,77 | 24,24 | 87,09 | -67,47 | 16,11 |
| Benchmark | 14,67 | -21,93 | 26,18 | 84,14 | -65,11 | 20,98 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|-------|
| P osztály hozamotkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 08/04/2011 | 25,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 55,11 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/05/2011 | 63,36 |
| 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) | 122,97 |
| Referencia index: MSCI 10/40 EMERGING EUROPE (NET) (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|--------------------------------|-------|
| Sberbank Russia Com(rub) | 9,84% |
| Lukoil Oao-spon Adr | 8,78% |
| Gazprom Oao-spon Adr | 7,02% |
| Rosneft Ojsc-gdr | 4,49% |
| Novatek Gdr (usd) | 4,14% |
| Turkiye Garanti Bankasi | 3,35% |
| Kghm Polska Miedz | 3,12% |
| Uralkali-spon Gdr-reg S | 2,86% |
| Magnit Gdr | 2,77% |
| Surgutneftegaz Pref(rub) | 2,39% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

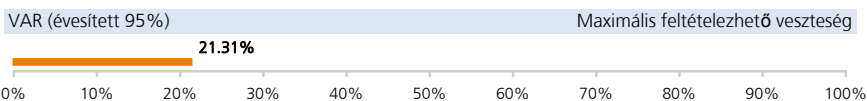
Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 28,49 | 23,81 | 31,59 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,49 | 0,84 | -0,19 |
| Éves(itett) alfa | 0,47 | 0,51 | -2,15 |
| α (%) | 0,23 | 0,61 | -2,26 |
| Béta | 1,01 | 1,01 | 1,00 |
| R2 | 1,00 | 0,97 | 0,97 |
| Információs hányados éves(itett) | 0,13 | 0,15 | -0,40 |
| Követési hiba éves(itett) | 2,18 | 3,82 | 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 befektetéskor vállalt kockázatra utal. A kockázatokat a hozamotkésítő befektetési jegy osztály euróban mért éves hozamának szórása alapján számolják. A mutatónak 7 különböző kockázati kategóriája, amelyeket a növekvő kockázati koefficiens alapján határoznak meg (0= a legalacsonyabb kockázat, 6= a legnagyobb kockázat).

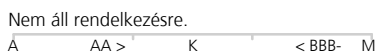
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



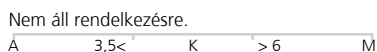
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|--------------------|--------|
| Oroszország | 62,64% |
| Törökország | 16,52% |
| Lengyelország | 11,90% |
| Hollandia | 1,97% |
| Magyarország | 1,31% |
| Románia | 1,17% |
| Egyesült Királyság | 0,99% |
| Ciprus | 0,54% |
| Kazahsztán | 0,52% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| energia | 35,43% |
| pénzügy | 31,57% |
| alapanyagok | 13,62% |
| alapvető fogyasztási javak | 6,55% |
| telekommunikáció | 5,68% |
| ipar | 3,15% |
| közművek | 2,12% |
| diszkrécionális fogyasztási javak | 0,89% |
| informatiótechnológia | 0,65% |
| egészségügy | 0,33% |

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

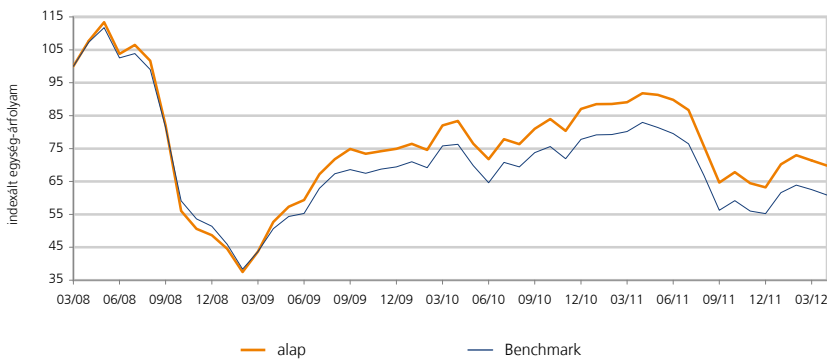
★★
Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012

★★
3-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

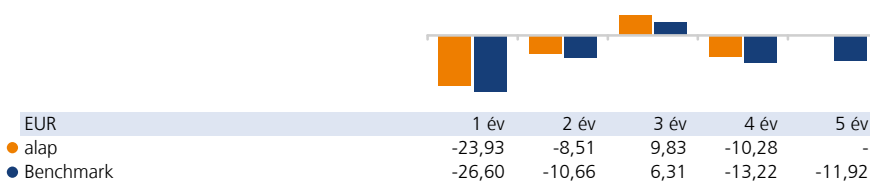
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|-------|------|--------|--------|-------|--------|--------|
| alap | -2,19 | -0,58 | 2,96 | -23,93 | -16,29 | 32,49 | -35,19 | - |
| Benchmark | -2,61 | -1,17 | 2,91 | -26,60 | -20,18 | 20,16 | -43,28 | -47,00 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|
| alap | 10,45 | -27,38 | 16,18 | 53,90 | - | - |
| Benchmark | 10,23 | -28,99 | 12,02 | 35,12 | -56,80 | 10,50 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamotkésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 03/03/2008 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 176,79 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 02/05/2011 | 235,05 |
| 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) | 135,00 |
| Referencia index: NTX New European Blue Chip Index (PI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|--------------------------------|-------|
| Cez Ceske Energ. Zavody | 7,94% |
| Ornv Ag | 6,25% |
| Erste Group Bank | 5,99% |
| Polska Grupa Ener | 5,82% |
| Pko Bank Polski | 5,70% |
| Powszechny Zaklad Ubezp. | 4,98% |
| Bank Pekao | 4,70% |
| Immofinanz | 4,60% |
| Mol Magyar Olaj Gazipari | 4,13% |
| Andritz Ag | 4,10% |

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

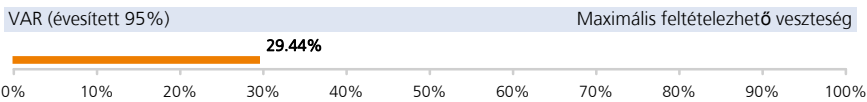
Converging Europe Equity

Kimutatók

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 24,28 | 21,40 | - |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -1,01 | 0,43 | - |
| Éves(itett) alfa | 2,19 | 3,49 | - |
| α (%) | 2,67 | 3,52 | - |
| Béta | 0,96 | 0,97 | - |
| R2 | 0,99 | 0,98 | - |
| Információs hányados éves(itett) | 1,64 | 1,23 | - |
| Követési hiba éves(itett) | 2,24 | 2,73 | - |

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

Kockázati jellemzők



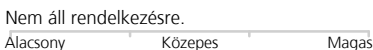
A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérőszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül. További információért kérjük tekintse meg az alap tájékoztatóját!

Eval @ Rating 49 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).

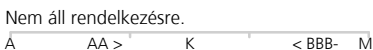
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



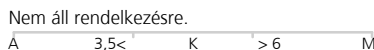
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|--------------------|--------|
| Ausztria | 34,74% |
| Lengyelország | 31,25% |
| Csehország | 12,10% |
| Magyarország | 10,00% |
| Szlovénia | 1,89% |
| Románia | 1,77% |
| Egyesült Királyság | 1,17% |
| Guernsey | 1,04% |
| Oroszország | 0,57% |
| Hollandia | 0,34% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| pénzügy | 42,87% |
| közművek | 15,69% |
| energia | 14,62% |
| alapanyagok | 10,55% |
| telekommunikáció | 6,35% |
| ipar | 5,70% |
| egészségügy | 4,22% |
| 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 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™



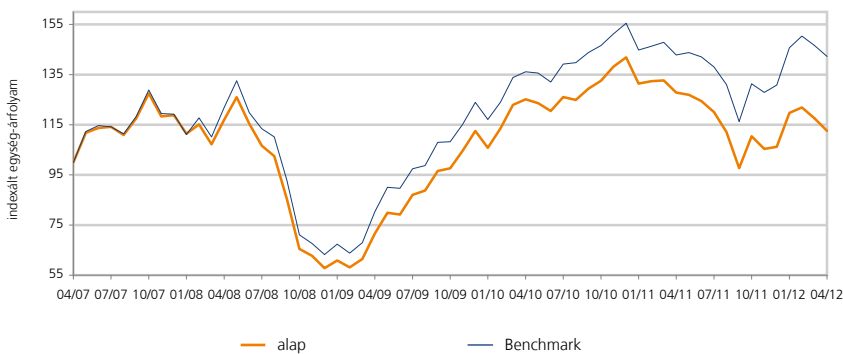
5-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

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

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

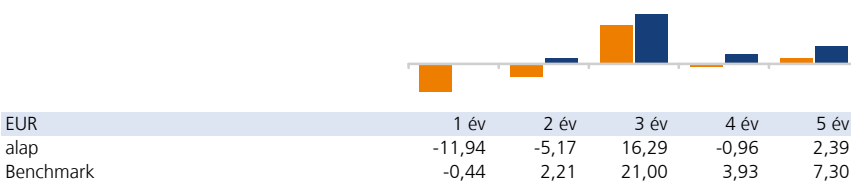
Árfolyamalakulás



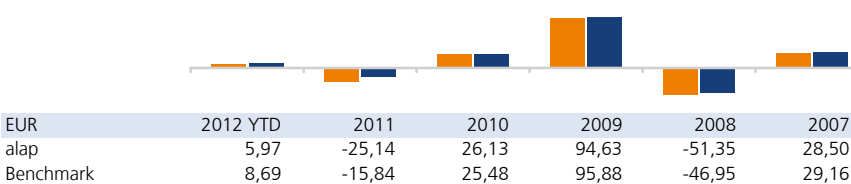
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|-------|-------|------|--------|--------|-------|-------|-------|
| alap | -4,24 | -5,99 | 1,92 | -11,94 | -10,07 | 57,27 | -3,80 | 12,56 |
| Benchmark | -2,98 | -2,37 | 8,31 | -0,44 | 4,46 | 77,14 | 16,68 | 42,23 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

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) | 30/04/2012 | 332,66 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 10/05/2011 | 377,25 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 04/10/2011 | 278,22 |

Költségek

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

Az alap adatai

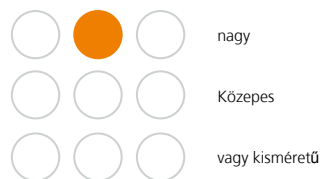
| | |
|--|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 191,99 |
| Referencia index: ING IM MSCI 10/40 Emerging Latin America Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|------------------------------|-------|
| Vale On | 6,20% |
| Itau Unibanco Pn | 5,98% |
| America Movil L | 4,95% |
| Petrobras On | 3,03% |
| Petrobras Pn | 2,92% |
| Brasil Foods On | 2,75% |
| Companhia De Bebidas-prf Adr | 2,61% |
| Vale Pna | 2,55% |
| Banco Bradesco Pn | 2,55% |
| Ogx Petroleo | 2,34% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

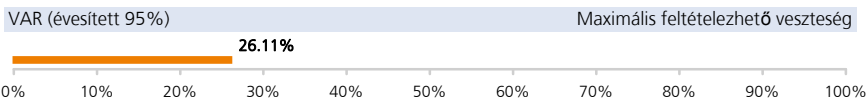


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 25,73 | 20,84 | 25,81 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,49 | 0,75 | 0,07 |
| Éves(itett) alfa | -11,23 | -5,31 | -4,54 |
| α (%) | -11,49 | -4,70 | -4,91 |
| Béta | 1,10 | 1,08 | 1,00 |
| R2 | 0,99 | 0,98 | 0,98 |
| Információs hányados éves(itett) | -3,65 | -1,21 | -1,38 |
| Követési hiba éves(itett) | 3,15 | 3,19 | 3,28 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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

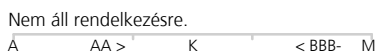
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



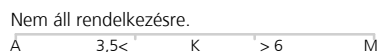
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|---------------------------|--------|
| Brazília | 59,33% |
| Mexikó | 22,10% |
| Chile | 5,03% |
| Kolumbia | 3,54% |
| Kanada | 2,62% |
| Peru | 1,44% |
| Egyesült Királyság | 0,92% |
| Amerikai Egyesült Államok | 0,81% |
| Venezuela | 0,70% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| pénzügy | 24,31% |
| alapanyagok | 22,20% |
| alapvető fogyasztási javak | 12,94% |
| energia | 12,18% |
| telekommunikáció | 11,43% |
| diszkrécionális fogyasztási javak | 7,64% |
| ipar | 4,89% |
| egészségügy | 2,27% |
| informatika | 1,67% |
| közművek | 0,49% |

További befektetési jegy osztályok

nincs

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

ING (L)

Invest Asia ex Japan



Overall Morningstar Rating™
Morningstar minősítés 31/03/2012



3-year Morningstar Rating™

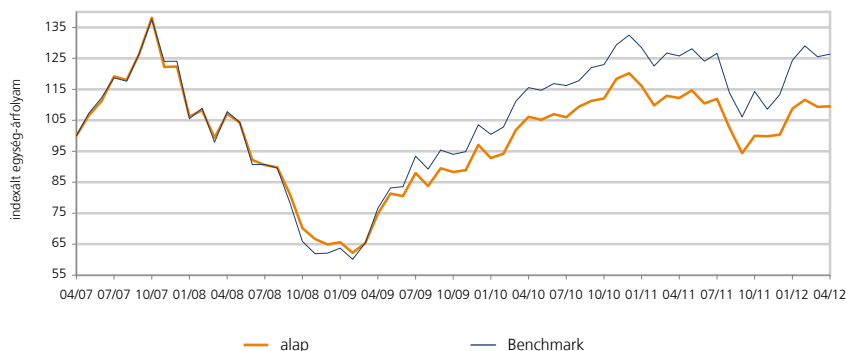


5-year Morningstar Rating™

Befektetési politika

Ez a részalap elsősorban az ázsiai régióban (Japán és Ausztrália kivételével) bejegyzett, illetve tőzsdén jegyzett cégek által kibocsátott részvények és/vagy átruházható értékpapírok diverzifikált portfóliójába fektet be.

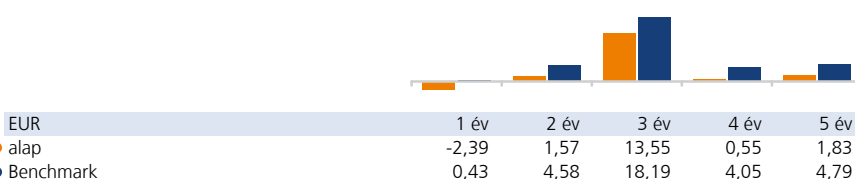
Árfolyamalakulás



Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|-----------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| alap | 0,15 | 0,67 | 9,47 | -2,39 | 3,17 | 46,43 | 2,23 | 9,50 |
| Benchmark | 0,65 | 1,58 | 10,55 | 0,43 | 9,37 | 65,08 | 17,21 | 26,36 |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)

| EUR | 2012 YTD | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|
| alap | 9,12 | -16,54 | 23,90 | 49,43 | -46,94 | 22,87 |
| Benchmark | 11,57 | -14,54 | 27,93 | 66,70 | -49,91 | 26,38 |

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamátokésítő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 30/11/2006 | 250,21 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 288,78 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 08/07/2011 | 302,56 |
| 12 havi NEÉ minimuma | 03/10/2011 | 242,93 |

Költségek

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

Az alap adatai

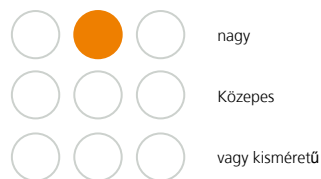
| | |
|---|-----------|
| Részvényalap (határozatlan futamidejű) | |
| Kibocsátás országa | Luxemburg |
| Összesített nettó eszközérték (millió) | 232,54 |
| Referencia index: MSCI AC Asia Ex Japan Index (NRI) | |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|------------------------------|-------|
| Samsung Electronics Co Ltd | 8,67% |
| Taiwan Semiconductor Manufac | 3,45% |
| China Mobile Ltd | 2,81% |
| Aia Group Ltd | 2,23% |
| Hon Hai Precision Industry | 2,13% |
| China Construction Bank-h | 2,09% |
| Tencent Holdings Ltd | 1,90% |
| Dbx Group Holdings Ltd | 1,89% |
| Cnooc Ltd | 1,84% |
| China Communications Const-h | 1,72% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

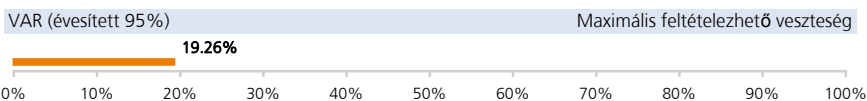


Kimutatók

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 17,25 | 16,04 | 21,12 |
| Sharpe-mutató éves(itett) | -0,18 | 0,80 | 0,05 |
| Éves(itett) alfa | -2,87 | -2,30 | -2,47 |
| α (%) | -2,82 | -4,63 | -2,96 |
| Béta | 0,79 | 0,90 | 0,88 |
| R2 | 0,88 | 0,92 | 0,96 |
| Információs hányados éves(itett) | -0,34 | -0,79 | -0,50 |
| Követési hiba éves(itett) | 7,47 | 4,80 | 5,40 |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 60 havi hozam alapján



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).

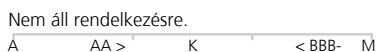
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



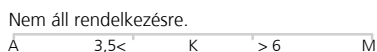
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|-----------|--------|
| Kína | 23,39% |
| Dél-Korea | 20,30% |
| Taiwan | 13,69% |
| Hong Kong | 11,91% |
| Szingapúr | 8,47% |
| India | 8,23% |
| Thaiföld | 4,17% |
| Malajzia | 2,67% |
| Indonézia | 2,56% |
| egyéb | 4,62% |

Iparágak szerinti megoszlás

| | |
|-----------------------------------|--------|
| pénzügy | 28,90% |
| informatéchnológia | 23,88% |
| ipar | 11,21% |
| diszkrétionális fogyasztási javak | 11,00% |
| energia | 7,73% |
| alapanyagok | 7,25% |
| telekommunikáció | 5,90% |
| alapvető fogyasztási javak | 3,72% |
| közművek | 0,41% |
| besorolás nélküli | 0,01% |

További befektetési jegy osztályok

I hozamteljesítő LU0293039755

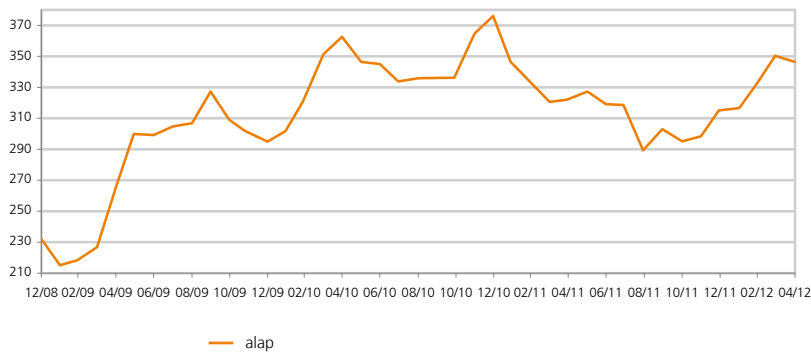
ING (L)

Invest Middle East & North Africa

Befektetési politika

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

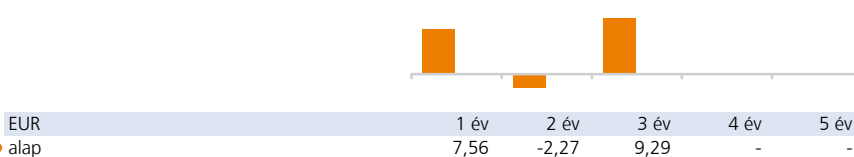
Árfolyamalakulás



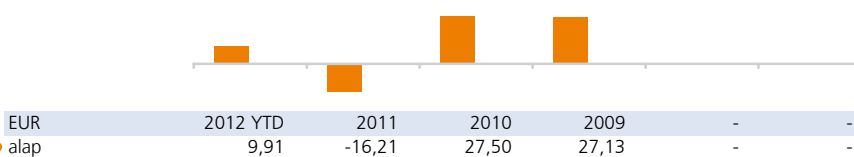
Visszatekintő hozamok (%)

| EUR | 1 hó | 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|------|
| alap | -1,14 | 9,38 | 17,37 | 7,56 | -4,49 | 30,55 | - | - |

Visszatekintő évesített hozamok (%)



Naptári éves hozamok (%)



Az adatok keletkezése 30/04/2012

Alapadatok

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

| | | |
|--|------------|--------|
| P osztály hozamátörlesztő | EUR | |
| Nettó eszközérték számítás gyakorisága | napi | |
| Az alap indulása | 13/11/2008 | 250,00 |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 30/04/2012 | 346,37 |
| 12 havi NEÉ maximuma | 04/04/2012 | 358,05 |
| 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) | 39,86 |
| Referencia index: | - |

Legnagyobb 10 részvénybefektetés

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Nmc Health Plc | 6,36% |
| Astra Industrial Group | 5,43% |
| Kuwait Projects Company | 4,72% |
| Emaar Properties | 4,31% |
| Ras Al Khaimah Ceramics | 4,26% |
| Gulf International Services | 4,17% |
| Saudi Investment Group | 4,10% |
| Mobile Telecommunications Company | 4,01% |
| Samba Financial Group | 3,75% |
| Industries Qatar | 3,69% |

Befektetési stílus

Morningstar Box



érték, vegyes vagy növekedés alapú stílus

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

INVESTMENT MANAGEMENT

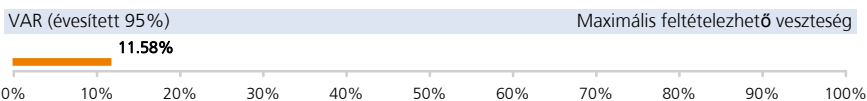


Kimutatások

| EUR | 1 éves | 3 éves | 5 éves |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilitás éves(itett) | 14,95 | 19,17 | - |
| Sharpe-mutató éves(itett) | 0,46 | 0,75 | - |
| Éves(itett) alfa | - | - | - |
| α (%) | - | - | - |
| Béta | - | - | - |
| R2 | - | - | - |
| Információs hányados éves(itett) | - | - | - |
| Követési hiba éves(itett) | - | - | - |

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

Kockázati jellemzők



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

Eval @ Rating 39 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).

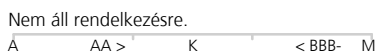
Piaci kockázat (eszközosztály szerint)



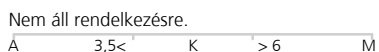
Devizakockázat (EUR)



Hitelezési kockázat (S&P minősítés alapján)



Kamatkockázat (duration)



Osztalék (bruttó)

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

Az adatok keletkezése 30/04/2012

Országok szerinti megoszlás

| | |
|-------------------------|--------|
| Szaud-Arábia | 25,04% |
| Qatar | 15,53% |
| Egyesült Arab Emírségek | 15,39% |
| Kuvait | 12,91% |
| Oman | 8,73% |
| Bahrein | 3,80% |
| Jordan | 2,52% |
| Marokkó | 2,07% |
| egyéb | 1,83% |
| egyéb | 12,16% |

Devizák szerinti megoszlás

| | |
|-------|--------|
| USD | 42,04% |
| QAR | 15,53% |
| AED | 15,39% |
| KWD | 9,21% |
| GBP | 6,36% |
| OMR | 3,80% |
| BHD | 2,70% |
| JOD | 2,07% |
| MAD | 1,83% |
| egyéb | 1,05% |

További befektetési jegy osztályok

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

Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.

Jogi nyilatkozat az eszközalapok mögött álló befektetési alapokhoz

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

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

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

Ezen nyilatkozattal kapcsolatban a holland jogszabályok az irányadók.

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

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

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

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