

ING (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Výroční zpráva a auditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za rok uzavřený k 30. září 2013

Další informace získáte na adrese:

ING Investment Management
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: fundinfo@ingim.com
nebo www.ingim.com

Upozornění

Žádný úpis nelze provést pouze na základě finanční závěrky. Má-li být úpis považován za právoplatný, musí být proveden na základě platného prospektu a výtisku poslední výroční zprávy a nejnovější pololetní zprávy, pokud byla mezitím publikována.

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti, a dále v organizacích zajišťujících finanční služby, které jsou uvedeny v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány zdarma na vyžádání.

Informace obsažené v této zprávě hodnotí vývoj minulých období a nepředjímají budoucí výsledky.

Obsah

Strana

Organizace	14
Zpráva představenstva	20
Zpráva nezávislého auditora	26
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	28
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	28
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70	
Statistika	29
Finanční výkazy	30
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 14/12/2012	30
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80	
Statistika	31
Finanční výkazy	32
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 14/12/2012	32
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90	
Statistika	33
Finanční výkazy	34
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 14/12/2012	34
ING (L) - Invest Alternative Beta	
Statistika	35
Finanční výkazy	37
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	37
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	37
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	38
Finanční deriváty k 30/09/2013	38
ING (L) - Invest Asia ex Japan	
Statistika	39
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	40
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	40
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	41
Finanční deriváty k 30/09/2013	42
ING (L) - Invest Banking & Insurance	
Statistika	43
Finanční výkazy	45
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	45
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	45

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	46
Finanční deriváty k 30/09/2013	47
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	
Statistika	48
Finanční výkazy	49
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	49
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	49
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	50
Finanční deriváty k 30/09/2013	50
ING (L) - Invest Consumer Goods	
Statistika	51
Finanční výkazy	52
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	52
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	52
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	53
Finanční deriváty k 30/09/2013	54
ING (L) - Invest Emerging Europe	
Statistika	55
Finanční výkazy	56
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	56
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	56
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	57
Finanční deriváty k 30/09/2013	57
ING (L) - Invest Emerging Markets	
Statistika	59
Finanční výkazy	60
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 19/11/2012	60
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Statistika	61
Finanční výkazy	63
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	63
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	63
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	64
Finanční deriváty k 30/09/2013	65
ING (L) - Invest Energy	
Statistika	66
Finanční výkazy	68

Obsah

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	68
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	68
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	69
Finanční deriváty k 30/09/2013	69
ING (L) - Invest EURO Equity	
Statistika	70
Finanční výkazy	71
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	71
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	71
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	72
Finanční deriváty k 30/09/2013	72
ING (L) - Invest Euro High Dividend	
Statistika	74
Finanční výkazy	75
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	75
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	75
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	76
Finanční deriváty k 30/09/2013	76
ING (L) - Invest Euro Income	
Statistika	78
Finanční výkazy	80
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	80
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	80
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	81
Finanční deriváty k 30/09/2013	81
ING (L) - Invest Europe High Dividend	
Statistika	83
Finanční výkazy	84
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	84
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	84
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	85
Finanční deriváty k 30/09/2013	86
ING (L) - Invest Europe Opportunities	
Statistika	87
Finanční výkazy	88
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	88
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	88

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	89
ING (L) - Invest European Equity	
Statistika	90
Finanční výkazy	91
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	91
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	91
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	92
Finanční deriváty k 30/09/2013	93
ING (L) - Invest European Real Estate	
Statistika	94
Finanční výkazy	95
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	95
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	95
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	96
Finanční deriváty k 30/09/2013	96
ING (L) - Invest First Class Protection	
Statistika	97
Finanční výkazy	98
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	98
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	98
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	99
Finanční deriváty k 30/09/2013	99
ING (L) - Invest Food & Beverages	
Statistika	100
Finanční výkazy	102
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	102
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	102
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	103
Finanční deriváty k 30/09/2013	103
ING (L) - Invest Global High Dividend	
Statistika	105
Finanční výkazy	108
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	108
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	108
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	109
Finanční deriváty k 30/09/2013	110
ING (L) - Invest Global Opportunities	

Obsah

Strana

Statistika	111
Finanční výkazy	113
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	113
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	113
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	114
Finanční deriváty k 30/09/2013	115
ING (L) - Invest Global Real Estate	
Statistika	116
Finanční výkazy	118
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	118
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	118
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	119
Finanční deriváty k 30/09/2013	120
ING (L) - Invest Greater China	
Statistika	121
Finanční výkazy	122
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	122
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	122
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	123
Finanční deriváty k 30/09/2013	124
ING (L) - Invest Health Care	
Statistika	125
Finanční výkazy	127
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	127
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	127
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	128
Finanční deriváty k 30/09/2013	128
ING (L) - Invest India Focus	
Statistika	130
Finanční výkazy	131
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 29/04/2013	131
ING (L) - Invest Industrials	
Statistika	132
Finanční výkazy	133
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	133
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	133
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	134

Obsah

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2013	134
ING (L) - Invest Information Technology	
Statistika	135
Finanční výkazy	137
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	137
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	137
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	138
Finanční deriváty k 30/09/2013	138
ING (L) - Invest Japan	
Statistika	140
Finanční výkazy	142
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	142
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	142
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	143
Finanční deriváty k 30/09/2013	144
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps	
Statistika	145
Finanční výkazy	146
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 20/02/2013	146
ING (L) - Invest Latin America	
Statistika	147
Finanční výkazy	148
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	148
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	148
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	149
Finanční deriváty k 30/09/2013	149
ING (L) - Invest Materials	
Statistika	150
Finanční výkazy	152
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	152
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	152
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	153
Finanční deriváty k 30/09/2013	153
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	
Statistika	155
Finanční výkazy	156
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	156

Obsah

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	156
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	157
Finanční deriváty k 30/09/2013	157
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	
Statistika	159
Finanční výkazy	160
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	160
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	160
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	161
Finanční deriváty k 30/09/2013	161
ING (L) - Invest Sustainable Equity	
Statistika	162
Finanční výkazy	163
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	163
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	163
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	164
Finanční deriváty k 30/09/2013	165
ING (L) - Invest Telecom	
Statistika	166
Finanční výkazy	168
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	168
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	168
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	169
Finanční deriváty k 30/09/2013	169
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	
Statistika	171
Finanční výkazy	173
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	173
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	173
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	174
Finanční deriváty k 30/09/2013	175
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	
Statistika	176
Finanční výkazy	177
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	177
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	177
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	178

Obsah

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2013	179
ING (L) - Invest US Growth	
Statistika	180
Finanční výkazy	181
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	181
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	181
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	182
Finanční deriváty k 30/09/2013	182
ING (L) - Invest US High Dividend	
Statistika	183
Finanční výkazy	185
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	185
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	185
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	186
Finanční deriváty k 30/09/2013	186
ING (L) - Invest US Research Advantage	
Statistika	187
Finanční výkazy	188
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 18/04/2013	188
ING (L) - Invest Utilities	
Statistika	189
Finanční výkazy	190
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	190
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	190
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	191
ING (L) - Invest World	
Statistika	192
Finanční výkazy	193
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	193
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	193
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	194
Finanční deriváty k 30/09/2013	195
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	196
Finanční výkazy	199
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	199
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	199

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	200
Finanční deriváty k 30/09/2013	202
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	
Statistika	203
Finanční výkazy	204
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	204
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	204
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	205
Finanční deriváty k 30/09/2013	206
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	
Statistika	207
Finanční výkazy	208
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	208
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	208
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	209
Finanční deriváty k 30/09/2013	209
ING (L) - Renta Fund Dollar	
Statistika	210
Finanční výkazy	211
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	211
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	211
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	212
Finanční deriváty k 30/09/2013	213
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	214
Finanční výkazy	215
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	215
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	215
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	216
Finanční deriváty k 30/09/2013	219
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	220
Finanční výkazy	224
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	224
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	224
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	225
Finanční deriváty k 30/09/2013	229

Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	231
Finanční výkazy	233
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	233
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	233
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	234
Finanční deriváty k 30/09/2013	235
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	237
Finanční výkazy	239
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	239
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	239
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	240
Finanční deriváty k 30/09/2013	241
ING (L) - Renta Fund Euro	
Statistika	242
Finanční výkazy	243
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	243
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	243
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	244
Finanční deriváty k 30/09/2013	247
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	
Statistika	249
Finanční výkazy	250
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	250
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	250
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	251
Finanční deriváty k 30/09/2013	253
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	
Statistika	254
Finanční výkazy	255
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	255
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	255
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	256
Finanční deriváty k 30/09/2013	259
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	
Statistika	260

Obsah

Strana

Finanční výkazy	261
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	261
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	261
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	262
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	
Statistika	263
Finanční výkazy	264
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	264
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	264
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	265
Finanční deriváty k 30/09/2013	266
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	
Statistika	268
Finanční výkazy	269
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	269
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	269
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	270
Finanční deriváty k 30/09/2013	271
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	
Statistika	272
Finanční výkazy	273
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	273
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	273
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	274
Finanční deriváty k 30/09/2013	276
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	
Statistika	278
Finanční výkazy	279
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	279
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	279
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	280
Finanční deriváty k 30/09/2013	280
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	
Statistika	281
Finanční výkazy	283
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	283
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	283

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	284
Finanční deriváty k 30/09/2013	285
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	
Statistika	286
Finanční výkazy	287
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	287
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 09/07/2013 do 30/09/2013	287
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	288
Finanční deriváty k 30/09/2013	290
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	
Statistika	291
Finanční výkazy	292
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	292
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	292
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	293
Finanční deriváty k 30/09/2013	293
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	
Statistika	295
Finanční výkazy	300
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	300
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	300
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	301
Finanční deriváty k 30/09/2013	307
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	
Statistika	308
Finanční výkazy	309
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	309
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	309
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	310
Finanční deriváty k 30/09/2013	310
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	
Statistika	313
Finanční výkazy	314
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	314
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	314
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	315
Finanční deriváty k 30/09/2013	317

Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund US Credit

Statistika	318
Finanční výkazy	320
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	320
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	320
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	321
Finanční deriváty k 30/09/2013	323

ING (L) - Renta Fund World

Statistika	324
Finanční výkazy	326
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013	326
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013	326
Portfolio cenných papírů k 30/09/2013	327
Finanční deriváty k 30/09/2013	332

Poznámky k finančním výkazům

334

Doplňující informace akcionářům

356

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	André van den Heuvel , Chief Marketing and Sales Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Členové představenstva	Dirk Buggenhout , Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Benoît De Belder (od 01/09/2013), Head of Fund and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V. Hans Stoter (od 01/06/2013), Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Mark den Hollander (do 31/08/2013), Chief Risk Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Jelle van der Giessen (od 04/12/2012 do 05/03/2013), Chief Investment Officer - Insurance, ING Investment Management (Europe) B.V. Maike van Meer (do 03/12/2012), Head of Legal and Compliance, ING Investment Management (Europe) B.V.
Manažerská společnost	ING Investment Management Luxembourg S.A. , 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Investiční manažer	ING Investment Management Luxembourg S.A. , 3, rue Jean Piret, Luxembourg funkce delegována na CBRE Clarion Securities L.L.C. , 201, King of Prussia Road, Suite 600, Radnor ING Asset Management B.V. , 65, Schenkade, The Hague

Organizace

	ING Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, New York
	ING Investment Management Advisors B.V., 65 Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	Nomura Asset Management Co. Ltd., 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan
	UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd., 52/F Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong
	ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd., New Otani Garden Court 21F, 4-1 Kioi-cho, Chiyoda-Ku, Tokyo
	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd., 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Center, Tower 2 #31-01, Singapore
	ING Investment Management (Middle East) Ltd., Office N°3, Level 9, Al Fattam Currency House Building, Dubai International Financial Centre, Dubai
Depozitní banka	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg
Zástupce pro půjčky cenných papírů	Goldman Sachs Europe, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London
Zástupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank Europe Limited, 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ
Správní zástupce, správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg funkce delegována na Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg
Nezávislý auditor	Ernst & Young S.A., 7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Munsbach

Organizace

Organizace zajišťující finanční služby

Rakousko	ING Bank N.V.-Vienna branch, Ungargasse 64-66/305, Wien
Belgie	ING Belgium S.A., 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels
Česká republika	ING Bank N.V., Organizační složka, Nádražní 344/25, Praha
Finsko	Danske Capital Finland Oy, Aleksanterinkatu 44, 7 krs, Helsinki
Francie	CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, Paris
Německo	BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, Frankfurt am Main
Řecko	ING Management Company S.A., 38, Vassileos Konstantinou Avenue, Athens
Hongkong	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., Level 81, International Commerce Centre, 1, Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Maďarsko	ING Bank Rt., Dózsa György út 84/B, Budapest
Itálie	ING Investment Management Italy Sim, Via Paleocapa 5, Milano
Lucembursko	ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg
Norsko	ING Bank Norway, Statsminister Michelsenvei 36, Paradis, Bergen
Singapur	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd., 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Center, Tower 2 #31-01, Singapore
Slovensko	ING Bank N.V., Pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, Bratislava

Organizace

Španělsko a Portugalsko

ING Investment Management Spain,
Génova 27 - 4a Planta, Madrid

Švýcarsko

ING Investment Management (Switzerland) Ltd.,
(Zástupce ve Švýcarsku)
Schneckenmannstrasse 25, Zurich

New Private Bank Ltd. (Zástupce pro převody Švýcarsku),
Limmatquai 1/am Bellevue, Zurich

Tchaj-wan

ING Securities Investment Management Taiwan Limited,
30F N°7 SEC 5, Xin Yi Road, Taipei

Nizozemsko

ING Bank N.V.,
Amstelveenseweg 500, Amsterdam

**Protistrany pro finanční deriváty obchodované
na OTC**

Protistrany pro swapy

Barclays Bank PLC,
1 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HP

BNP Paribas,
787 Seventh Avenue, New York, NY 10019

Citibank N.A.,
Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London
E14 5LB

Crédit Suisse,
1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ

Deutsche Bank AG,
Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N
2DB

Goldman Sachs International,
Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB

JPMorgan Chase Bank N.A.,
25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP

Morgan Stanley,
25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA

Organizace

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris

The Royal Bank of Scotland PLC,
36 St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB

UBS AG London Branch,
1 Finsbury Avenue, London EC2M 2 PP

HSBC,
8 Canada Square, London E14 5HQ

The Bank of New York Mellon,
One Wall Street New York, NY 10286

ING,
ING House, Amstelveenseweg 500 1081 KL Amsterdam

Protistrany pro měnové forwardy

Barclays Bank PLC,
1 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HP

Citibank N.A.,
Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB

Deutsche Bank AG,
Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB

Goldman Sachs International,
Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB

JPMorgan Chase Bank,
25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP

The Royal Bank of Scotland PLC,
36 St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB

BNP Paribas,
787 Seventh Avenue, New York, NY 10019

Morgan Stanley,
25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA

Crédit Suisse,
1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ

Organizace

State Street Global Markets Currency Management,
One Lincoln Street, 3rd Floor, Boston, MA 02111-2900

HSBC,
8 Canada Square, London E14 5HQ

The Royal Bank of Scotland PLC,
36 St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB

UBS AG London Branch,
1 Finsbury Avenue, London EC2M 2 PP

ING,
ING House, Amstelveenseweg 500 1081 KL Amsterdam

Protistrany pro opce

ABN Amro,
Gustav Mahlerlaan 10 1082 PP Amsterdam

JPMorgan Chase,
25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris

Zpráva představenstva

Ekonomický kontext

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2012 jsme zaznamenali globální oživení maloobchodních tržeb a kapitálových investic. Známky oživení byly nejsilnější v USA a Číně. Index nákupních manažerů (PMI), který měří globální aktivitu v sektoru průmyslu a služeb, vzrostl v listopadu o 2.7 bodu na úroveň 53.7 bodů, což byla jeho nejvyšší úroveň od března. V USA četné ukazatele potvrzují oživení světové průmyslové výroby. Například objednávky na zboží dlouhodobé spotřeby byly revidovány směrem nahoru. Počet nových pracovních míst vzrostl v listopadu o 146,000. Nárůst zaměstnanosti tedy odpovídal průměru za poslední tři měsíce. Hurikán Sandy pravděpodobně neměl velký dopad na ekonomiku. Vzhledem k pozitivnímu vývoji objednávek na zboží dlouhodobé spotřeby se zdá, že nejistoty ohledně fiskálního útesu nemají velký vliv na „tvrdá“ data. Některé údaje však ukazují na to, že důvěra spotřebitelů je pod tlakem. Zejména očekávání ohledně vývoje vládní politiky, nezaměstnanosti a růstu mezd (Michigan Consumer Sentiment) byla na poklesu. To by mohlo souviset s nejistotami ohledně fiskálního útesu. V eurozóně jsme pozorovali známky stabilizace, region však zůstává nadále v recesi. Index IFO vyšplhal v prosinci na 102.4 bodu, tedy na svou nejvyšší úroveň od července. Tento druhý růst v pořadí demonstruje schopnost německé ekonomiky držet se nad hladinou. Za tuto schopnost Německo částečně vděčí své silné pozici na rozvíjejících se trzích. Zatímco v roce 2008 bylo 45% německého exportu orientováno do zemí eurozóny, v současné době je to pouhých 35%. Vidíme také zlepšení v zemích, jako je Španělsko a Itálie. Díky politickým opatřením a snižování nákladů se těmto zemím podařilo vykázat robustní růst exportu. Japonská ekonomika v důsledku setrvávající slabé globální poptávky a konfliktu s Čínou klesla opět do recese.

Globální ekonomika se v průběhu prvního čtvrtletí roku 2013 zotavuje. Ekonomické oživení je nejvíce patrné v USA, Německu a Japonsku. Únorový vývoj globálního PMI je v souladu s konsolidací ekonomiky v kontextu pokračující firemní expanze. Index produkce (53.0) v této době poklesl o 0.7% pod svůj prosincový vrchol, jednotlivé složky indexu (nové objednávky, zaměstnanost) jsou však i nadále velmi pozitivní. V eurozóně jako celku vidíme jisté známky oživení, ale i neuspokojivý březnový vývoj ukazatele PMI a pokles ukazatele hospodářského klimatu Evropské komise. Tento klesající vývoj ukazatelů může souviset s nepřízní počasí a finanční krizí na Kypru. Signály, že Čína má v úmyslu dát přednost snížení nerovnováhy v ekonomice a ve finančním sektoru (spíše než maximalizaci růstu) vedou investory k opatrnosti. Výkon americké ekonomiky je lepší, než jsme očekávali. Odhadovali jsme, že její růst se bude v prvním čtvrtletí pohybovat okolo 3%, a to částečně díky nad očekávání lepším spotřebitelským výdajům, vytváření průmyslových zásob a oživení trhu s bydlením. Oporou ekonomiky je vzestupný trend na trhu práce (za poslední tři měsíce bylo vytvořeno každý měsíc cca 190,000 nových pracovních míst). Ekonomiku eurozóny táhne především Německo. Index ZEW, který měří důvěru investorů, se vyšplhal na 48.5 bodu v březnu, tj. na svou nejvyšší úroveň od dubna 2010. Účinek lepších finančních podmínek (poněkud nižší euro, růst cen akcií) se začíná postupně projevovat v reálné ekonomice Německa. V Japonsku prudce vzrostla spotřebitelská i podnikatelská důvěra, a to díky novým opatřením vlády Abe, která se ujala úřadu v prosinci 2012. V rozvíjejících se ekonomikách zůstává hospodářský růst stále poměrně vysoký, zejména díky růstu investic do nemovitostí. Vzhledem k tomu, že za růstem úvěrů stojí stále více tzv. svěřeneckých úvěrů poskytovaných neregulovanými finančními institucemi, čínská vláda oznámila, že hodlá přivést stínové banky pod přísnější kontrolu. Dalším trnem v oku vlády je prudký nárůst cen nemovitostí. Kroky, které vláda v současné době podnikla, naznačují, že vládě jde především o snížení nerovnováhy v ekonomice a o řešení slabých míst ve finančním systému. Maximalizace ekonomického růstu již není prioritou. Vývoz z rozvíjejících se trhů do Číny je i nadále silný. Na růst rozvíjejících se trhů má nicméně negativní dopad slabá evropská ekonomika a snížení kapitálových toků. Pokles kapitálových toků částečně souvisí s nižšími prognózami růstu čínského hospodářství. Některé rozvíjející se trhy navíc zasáhl jeden z důsledků japonské měnové politiky - oslabení jenu. To se především týkalo asijských zemí orientovaných na export, jako jsou Jižní Korea a Tchaj-wan. Pozorujeme také, že zvýšená nejistota ohledně vývoje čínské ekonomiky má negativní dopad na komoditní trhy (které zaostávají za trhy finančními) a způsobuje zpomalení ekonomického růstu v zemích produkujících komodity.

Ve druhém čtvrtletí roku 2013 růst v USA a Japonsku pozitivně překvapil očekávání. Zklamáním však byl růst v rozvíjejícím se světě. Globální index, který měří aktivitu v odvětví výroby a služeb, klesl v dubnu na 51.9 bodu. Tento sestupný trend se však nepotvrdil, neboť index v květnu opět vzrostl na cca 53 bodů. Ve Spojených státech byly hlavním motorem ekonomiky spotřebitelské výdaje a její růst podpořila i lepší situace na trhu s bydlením a na akciových trzích. Důvěru spotřebitelů rovněž posílil pokles inflačních očekávání. Nárůst důvěry byl patrný i ze strany firem. Stručně řečeno, soukromému sektoru se úspěšně podařilo absorbovat škrty federální vlády. V Japonsku začal radikální obrat v hospodářské politice nést ovoce. Ekonomika vzrostla nad svůj dlouhodobý průměr. Prudce vzrostla zejména spotřeba. Růst byl podporován také exportem. V euroregionu byla ekonomická aktivita slabá, ale objevily se zde známky velmi pomalého zlepšování tempa růstu. V periferních zemích eurozóny svědčí nedávný vývoj ukazatelů o zlepšení nálady investorů. Německo je stále tahounem regionu, ale rozdíly mezi jádrovými a periferními zeměmi se poněkud snížily. Růst zpomaluje ve stále větším počtu rozvíjejících se trhů, včetně velkých zemí, jako je Čína a Brazílie. Růst firemních zisků a podnikových investic v regionu je slabý. Firmy trpí v důsledku své klesající konkurenceschopnosti a zároveň je pro ně obtížné zvyšovat ceny.

Zpráva představenstva

Ve třetím čtvrtletí roku 2013 se globální růstové tempo zrychlilo, tažené růstem Spojených států, Japonska, Německa a Spojeného království. Globální index, který měří aktivitu v odvětví výroby a služeb, v srpnu dále vzrostl na 55.2 bodu, a to díky nárůstu nových zakázek, který svědčí o vyšší akceleraci koncové poptávky. Ekonomické ukazatele v USA pravidelně ukazují na trvalé oživení. Nedávné údaje, např. růst počtu pracovních míst a růst trhu s bydlením, však byly v tomto ohledu méně jednotné než čísla ze začátku léta. To je jeden z důvodů, proč se Federální rezervní systém (Fed) v září rozhodl ještě počkat s omezováním svého programu nákupu dluhopisů. Japonská ekonomika vzrostla v první polovině roku o 3% (v anualizovaném vyjádření). Tempo hospodářského růstu ve třetím čtvrtletí 2013 zpomalilo, ale drželo se stále vysoko nad měrou dlouhodobého růstu, která byla nižší než 1%. Eurozóna se ve druhém čtvrtletí 2013 vymanila z recese a ve třetím čtvrtletí se zdálo, že toto oživení nabylo trvalého charakteru. Rozdíly mezi jádrovými a periferními zeměmi se zmenšily. Německo nadále podává výjimečné výkony, zatímco ostatní jádrové země (Francie a Benelux) přispívají k oživení jen v menší míře. Země jako Španělsko a Itálie zároveň vykazují výrazné zlepšení. Pokud jde o rozvíjející se trhy, čínská ekonomika zaznamenala v létě oživení, a to částečně díky růstu poptávky ve vyspělých ekonomikách. Nejvíce však toto oživení podpořily investice do infrastruktury a doplňování zásob. Doplňování zásob má však pouze dočasný účinek. Oživení na trhu s nemovitostmi je rovněž velmi křehké vzhledem k nadbytečným kapacitám v tomto sektoru. Ve zbytku rozvíjejícího se světa se nadále prohlubují problémy. Příkladem jsou rostoucí deficity běžného účtu platební bilance v Indii, Turecku a Jižní Africe i rostoucí inflace. Mnoho rozvíjejících se zemí čelí stále značným fundamentálním problémům.

Měnová politika

V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2012 Fed pokračoval ve své inovační měnové politice zaměřené na potlačení negativních očekávání spotřebitelů, podniků a investorů. Fed rovněž oznámil, že jeho refinanční sazba zůstane na současné nízké úrovni tak dlouho, dokud bude nezaměstnanost překračovat 6.5%, vlastní prognóza inflace Fedu bude nižší než 2.5% a dlouhodobější inflační očekávání zůstane omezené. Prezident Fedu Ben Bernanke uvedl, že tyto podmínky musí být splněny dříve, než se centrální banka rozhodne ke zvýšení úrokových sazeb. Zdůraznil však, že tyto podmínky samy o sobě nestačí k odůvodnění přísnější měnové politiky. Fed bude ve skutečnosti vždy posuzovat i další faktory (např. vývoj trhu, další ukazatele, které svědčí o nadměrné kapacitě v ekonomice), než přikročí k jakémukoliv rozhodnutí zvýšit úrokové sazby. Evropská centrální banka (ECB) zaujala vyčkavací postoj, pravděpodobně se záměrem vyvinout určitý tlak na rozhodování vládních představitelů. Vládní představitel se v prosinci rozhodli iniciovat vznik bankovní unie. V zásadě má ECB být regulátorem pro všechny banky eurozóny (a všechny banky jakékoli země mimo eurozónu, která se rozhodne vstoupit do unie). Klíčovou otázkou je, jakou úlohu bude bankovní unie hrát v přímé rekapitalizaci problémových bank prostřednictvím záchranného fondu. Z komentářů německého ministra financí (Schäuble) vyplynulo, že při splnění určitých podmínek (např. schválení Spolkovým sněmem) by záchranný fond mohl fungovat již v roce 2013 jako věřitel poslední záchrany pro banky, které se dostanou do potíží. Japonská centrální banka (BoJ) znovu uvolnila svou měnovou politiku. Pod novou vládou premiéra Abeho lze očekávat další uvolňování (směrem k politice amerického Federálního rezervního systému). Jmenování tří nových členů správní rady BoJ novou vládou v březnu a dubnu by mělo usnadnit tuto změnu měnové politiky.

Fed během prvního čtvrtletí roku 2013 nezměnil svou extrémně uvolněnou měnovou politiku a nadále skupoval státní dluhopisy a hypoteční zástavní listy. Tato politika utlumila pesimismus, který předtím převládal mezi podniky a spotřebiteli. V eurozóně zaznamenáváme, že v zemích, jako je Itálie a Španělsko, je zejména pro malé a střední podniky navyšování úvěrů stále problematické, zatímco inflace má sestupný trend. Očekáváme, že ECB zveřejní nová opatření na obnovení transmisního mechanismu měnové politiky. Současné váhání ECB ohledně snižování úrokových sazeb je jasnou známkou toho, že ECB provádí zjevně méně agresivní politiku než Fed, Bank of England a BoJ. Do čela BoJ byl jmenován nový guvernér, Haruhiko Kuroda. Z jeho komentářů vyplývá, že centrální banka bude i nadále udržovat velmi uvolněnou měnovou politiku. Ta bude pravděpodobně zahrnovat rozsáhlý program nákupů dlouhodobých státních dluhopisů. Trhy velmi uvolněnou měnovou politiku anticipovaly. Se zájmem očekávají zasedání (začátkem dubna) výboru pro měnovou politiku BoJ, který zasedne poprvé v nové formaci. Čína, kde dosavadní prioritou orgánů bylo maximalizovat hospodářský růst, zaměřila nyní svou měnovou politiku především na snižování nerovnováhy v ekonomice a finančním systému. Jedním z problémů je, že na současném silném růstu úvěrů se podílí především neformální část finančního sektoru. Vláda hodlá zavést přísnější kontrolu těchto stínových bank. Velmi uvolněná politika centrálních bank vyspělých ekonomik přispívá k rostoucímu riziku inflace na rozvíjejících se trzích. Prudký pokles jenu také postihuje exportně orientované země jako Jižní Koreu, Tchaj-wan a Čínu. Rozvíjející se ekonomiky si chtějí udržet co největší konkurenceschopnost. Jedním ze způsobů, jak toho dosáhnout, je pokračovat v uvolněné monetární politice, a tím oslabit vlastní měnu. Vývoj v prvním čtvrtletí to dobře ilustruje.

Zpráva představenstva

K nejpozoruhodnější změně měnové politiky došlo během druhého čtvrtletí roku 2013 v eurozóně, kde ECB snížila úrokovou sazbu pro hlavní refinanční operace z 0.75% na 0.5% a sazbu mezní zápůjční facility, tj. sazbu, kterou mohou banky využít k získání úvěru přes noc, z 1.5% na 1%. Sazbu vkladové facility současně ECB ponechala beze změny na úrovni 0%. Beze změny zůstala i konvenční měnová politika amerického Fedu a nekonvenční měnová politika japonské BoJ. Do tržních cen cenných papírů se nicméně stále více promítá skutečnost, že Fed zpomalil tempo nákupů aktiv, a to i přesto, že makroekonomické cíle, které stanovil, nebyly ještě dosaženy.

Ve třetím čtvrtletí 2013 rostla očekávání, že americký Federální rezervní systém začne od září omezovat své nákupy dluhopisů (tzv. tapering), což přispělo k růstu výnosů dluhopisů, a to zejména v USA. Fed se proti všem očekáváním rozhodl, že upustí od svého plánu omezit nákupy státních dluhopisů v září. Podle mínění Fedu ekonomiku stále ohrožuje příliš mnoho rizik. Mezi tato rizika patří zejména od června rostoucí výnosy dluhopisů, pomalejší tempo tvorby pracovních míst a vyhlídky na nové střety republikánů s demokraty v Kongresu stran rozpočtu a státního dluhu. Fed na svůj plán postupného omezování nákupů dluhopisů samozřejmě nerezignoval, pouze jeho zahájení prozatím odložil do svého příštího říjnového resp. prosincového zasedání. V eurozóně se prezident ECB nechal slyšet, že na současné ekonomické oživení pohlíží s velkou opatrností. Opět potvrdil svůj záměr zachovat úrokové sazby na nízké úrovni po delší dobu a nevyloučil možnost, že evropským bankám poskytne další dlouhodobé úvěry s cílem kompenzovat negativní dopad zvýšených výnosů dluhopisů. BoJ vzhledem k současnému zlepšení ekonomických výhledů v Japonsku v průběhu léta ponechala svou měnovou politiku nadále beze změny. Ta spočívá v udržování úrokových sazeb blízko 0% a v plánovaném navýšení měnové báze o 60 - 70 bilionů jenů ročně. Centrální banky v rozvíjejícím se světě mají jen omezené možnosti, jak reagovat na odliv kapitálu z regionu. To platí zejména pro země, které jsou závislé na zahraničním kapitálu při financování deficitů svých běžných účtů platební bilance, a sice Brazíli, Indonésii, Turecko, Jižní Afriku a Indii. Centrální banky Indie a Indonésie razantně zvýšily úrokové sazby, aby podpořily svou silně devalvovanou měnu.

Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Během čtvrtého čtvrtletí roku 2012 se výnosy z německých a amerických desetiletých vládních dluhopisů i nadále pohybovaly na velmi nízké úrovni a v úzkém pásmu. Trhy státních dluhopisů periferních zemí po většinu čtvrtletí profitovaly z býčího sentimentu. Díky programu nákupů vládních dluhopisů na sekundárním trhu (tzv. Outright Monetary Transactions, „OMT“), který ECB zavedla v září, vedly nepokoje urychlené politickým vývojem v Itálii pouze k minimálnímu nárůstu rizikových premií u italských vládních dluhopisů. Tento neklid měl také jen omezený dopad na španělský trh vládních dluhopisů a na trhy vládních dluhopisů ostatních periferních zemí. Ani snížení ratingu Francie (z AAA na AA+) nemělo výrazný dopad na francouzský trh vládních dluhopisů. Všechny spreadové produkty (úvěry investičního stupně, high-yield dluhopisy a dluhopisy rozvíjejících se trhů) těžily z býčího sentimentu na finančních trzích po celém světě a jejich rozpětí se opět zúžilo.

Během prvního čtvrtletí roku 2013 se výnosy desetiletých německých státních dluhopisů pohybovaly mezi 1.3% a 1.7%. Jejich výnosy dosáhly vrcholu na konci ledna (1.71%) pod vlivem dobrých zpráv ohledně nového oživení globální ekonomiky. Zvýšení politické nestability (Itálie, Kypr) způsobilo nárůst zájmu o vládní dluhopisy považované za bezpečné investice, což ve druhé polovině čtvrtletí stlačilo jejich výnosy dolů. Na konci března se desetiletý výnos etabloval na hodnotě 1.3% a vrátil se tak na úroveň z konce prosince. Dluhopisy USA se nadále pohybovaly v relativně úzkém pásmu. Hospodářské oživení, které předčilo očekávání, zvýšilo desetiletý výnos z 1.8% na počátku roku na 2.1%. Určitá nejistota ohledně další politiky Fedu a zdoluhavá jednání mezi demokraty a republikány táhly výnosy opět dolů. Na konci března činil výnos amerických dlouhodobých státních dluhopisů 1.9%. Úrokové sazby v Japonsku prudce klesly v důsledku současné hospodářské politiky země. Pokud jde o oblast úvěrů, v eurozóně se spready úvěrů investičního stupně mírně rozšířily v prvním čtvrtletí, a to z 151 bazických bodů na 156 bazických bodů. Firemní úvěry s vysokým výnosem si v prvním čtvrtletí vedly dobře po celém světě. Výnosy globálních úvěrů s vysokým výnosem mírně poklesly z cca 5.90% na konci prosince na 5.50% na konci března. Dluhopisy rozvíjejících se trhů čelily v prvním čtvrtletí silnému protivětru.

Zpráva představenstva

Během druhého čtvrtletí roku 2013 vzrostly výnosy německých a amerických dlouhodobých vládních dluhopisů. Růst výnosů v Německu a USA koreloval se zlepšením některých makroekonomických ukazatelů. Snížení sazeb ECB (2. května 2013) a následné zlepšení ekonomických dat v Německu (tovární objednávky, IFO atd.) způsobilo mírný růst výnosů Bundů, zatímco v USA došlo k nad očekávání příznivému obratu ve vývoji zaměstnanosti. Pravděpodobně nejvýraznější událostí byl obrat ve vývoji výnosové křivky japonského vládního dluhopisu („JGB“). Trhy usoudily, že měnové impulsy (v kombinaci s fiskálními injekcemi premiéra Abeho) jsou věrohodné a dlouhodobé sazby tak svým růstem mírně překonaly úroveň ze začátku roku. Dalším vysvětlujícím faktorem bylo i trvalé zlepšování makroekonomických dat v Japonsku a překvapivě pozitivní očekávání trhu (hrubý domácí produkt v prvním čtvrtletí, nezaměstnanost atd.). Výrazné zlepšení japonské ekonomiky bylo největším překvapením ve vývoji hlavních ekonomických regionů. Výnosy dluhopisů periferních zemí zaznamenaly mírný růst díky rostoucím výnosům německého Bundu, ale nakonec spadly na úroveň, které vykazovaly naposledy na konci roku 2010. Nové emise dluhopisů se setkaly s velkým ohlasem: Španělsku vynesly emise 10letých dluhopisů 5 miliard EUR, zatímco Itálie získala díky emisím 30letých vládních dluhopisů 7 miliard EUR. Italské emise dluhopisů si zaslouží zvláštní pozornost. V době vrcholící krize eura byla pro jižní země eurozóny jedinou možností emise krátkodobých dluhopisů, neboť investoři se vyhýbali jejich dlouhodobé variantě. Tento trend se nyní zřejmě podařilo obrátit. Nedávný růst výnosů dluhopisů omezil perspektivu úvěrů na dosažení absolutních výnosů. Spready dluhopisů s vysokým výnosem se začaly od května mírně zužovat a v menší míře je následovaly také spready dluhopisů rozvíjejících se trhů denominovaných v amerických dolarech i evropské korporátní dluhopisy na investičním stupni. Zúžení spreadů nicméně nedokázalo kompenzovat růst výnosů státních dluhopisů vedoucí k negativním absolutním výnosům.

Během třetího čtvrtletí roku 2013 výnosy z nejbezpečnějších vládních dluhopisů dále rostly. Zpočátku výnosy státních dluhopisů vzrostly na 3% (USA) a 2% (Německo). Po 5. září výnosy klesaly až k hodnotám 2.6% (v USA) a 1.8% (Německo) z 30. 9., a to vzhledem k toku smíšených zpráv v USA a k rozhodnutí Fedu prozatím neomezovat nákup dluhopisů. Vyšší výnosy na dlouhém konci výnosové křivky měly mírný dominový efekt na krátkodobé výnosy. Výnosové křivky (2-10 let) v USA a v Německu v důsledku toho zestřměly. Výnosy z desetiletých amerických státních dluhopisů vzrostly na pozadí lepších ekonomických dat a nejistoty trhů ohledně budoucí politiky Fedu. Odklad zahájení redukce nákupů vládních dluhopisů na 18. září, poněkud méně příznivá makroekonomická data a politické nejistoty (dluhový strop) vedly ke snížení výnosů (30. září: 2.6%). Rostoucí výnos z desetiletých německých státních dluhopisů by měl být chápán jako důsledek pozitivního vývoje ukazatelů ve vyspělých ekonomikách (Německo), tlaku na růst amerických výnosů a prvních známek oživení v eurozóně. Zaznamenali jsme rostoucí poptávku po státních dluhopisech zemí jako Španělsko, Itálie, Portugalsko a Irsko. Signály oživení v periferních zemích tuto poptávku přirozeně podpořily. Japonský trh vládních dluhopisů byl z trhů vyspělých ekonomik jediným, který v létě zaznamenal poměrně stabilní vývoj výnosů (0.7% až 0.9%). Tento trh je relativně nezávislý na vnějších vlivech, neboť je ovládán domácími investory a masivními nákupy dluhopisů ze strany centrální banky (kvantitativní uvolňování). Trh korporátních dluhopisů se během léta zotavil z červnového propadu. Toto oživení se poté zpevnilo, když Federální rezervní systém rozhodl 18. září znovu odložit zužování svého nákupního programu dluhopisů. Obecně lze říct, že investoři se opět více zaměřují na seriózní fundamenty firem. Spready úvěrů investičního stupně v eurozóně se ve třetím čtvrtletí zúžily ze 147 bazických bodů na 134 bazických bodů. V kategorii vysoce rizikových cenných papírů si nejlépe vedly úvěry s vysokým výnosem, zatímco dluhopisy rozvíjejících se trhů v místních měnách utrpěly nejvíce.

Akciové trhy

Nejlepší výkon podávaly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2012 akcie v eurozóně (+7.1%/celý rok 2012: +20.6%), a to vzhledem k relativně atraktivnímu ocenění a snížení systémových rizik. Wall Street utrpěl ve čtvrtém čtvrtletí v důsledku nejistoty ohledně tzv. fiskálního útesu (-2.6% v eurovém vyjádření/rok 2012: +14.4%). Japonci se dostavili k volebním urnám 16. prosince 2012. V průběhu volebních klání a po zdrcujícím vítězství Liberálně demokratické strany („LDP“) japonské akcie oživily a připsaly si více než 17% v místní měně v průběhu čtvrtletí. Jen nicméně zaznamenal výrazný pokles vůči euru. Investorům v eurozóně tak jejich japonská akciová portfolia přinesla pouze mírný zisk přes 3%. Japonské akcie vzrostly za celý rok 2012 o 6.7% (vyjádřeno v eurech). Lepší ekonomická data Číny měla pozitivní vliv na vývoj akcií rozvíjejících se trhů ve čtvrtém čtvrtletí (+3.1% v EUR/celý rok 2012: +16.8%). Zlepšení hospodářských údajů i snížení systémových rizik mělo příznivý vliv na akcie cyklických sektorů a finančnictví. Nejlépe si vedly akcie finančního sektoru (+5.8%). Akcie cyklických sektorů výrazně překonaly defenzivní sektory. Cyklické spotřební zboží (+3.9%) si udržovalo vzestupný trend (celý rok 2012: +23%). Kapitálové statky zaznamenaly rovněž nadprůměrný výkon (+3.6%). Defenzivní sektory, jako jsou telekomunikační služby (-7%) a utility (-3%) zřetelně zaostávaly. To platilo i pro ostatní defenzivní sektory, jako je zdravotní péče (-1.6%) a necyklické spotřební zboží (-1.8%). Nicméně s nárůstem o 16.5% resp. 12.4% za rok 2012 si tyto dva sektory vedly podstatně lépe než oba předchozí. Telekomunikační služby získaly 5.9% v roce 2012 a sektor utilit pouhé 1.3%.

Zpráva představenstva

Globální akcie zaznamenaly silné první čtvrtletí roku 2013. Akcie získaly v celosvětovém průměru 10.6% taženy vzhůru rostoucím oživením globální ekonomiky a vyšší chutí investorů riskovat. Z hlediska regionů si první místo odnesly japonské akcie. Nový premiér Abe oznámil jasně stimulační politiku, což pozitivně ovlivnilo důvěru investorů. Japonský akciový trh vzrostl o celých 21.5% vyjádřeno v japonských jenech. Vzhledem k prudkému poklesu jenu vůči euru však nárůst v eurovém vyjádření činil zhruba 15%. Následovaly americké akcie se ziskem 12.6% v eurech. Americká ekonomika vykazuje silné oživení tažené stabilním růstem na trhu práce a oživením trhu s bydlením. Pokračující neshody demokratů a republikánů ohledně příští rozpočtové politiky nezbudily u investorů velký zájem. Evropské akcie (+5.5%) zaostaly za globálním průměrem. Přestože ekonomické ukazatele mírně vzrostly (z velmi nízkých úrovní), stále ještě nebyly přesvědčivé. V eurozóně navíc opět zesílily nejistoty vzhledem k patovému výsledku všeobecných voleb v Itálii a sporům o finanční pomoc pro Kypr. Zdaleka nejslabší výkon zaznamenaly rozvíjející se trhy (+1.0%). Ekonomické údaje čtených rozvíjejících se trhů zaostávaly za ekonomikami, které vykazovaly výraznější zotavení, jako USA, Německo a Japonsko. Oslabený jen navíc vystavil další asijské exportéry tlaku, což vedlo k očekávání, že asijské měny budou spíše devalvovat než posilovat. Investoři tak ztratili hlavní důvod k investování do regionu, což mělo za následek odliv kapitálu z akciových trhů rozvíjejících se zemí. Cyklické akcie si nevedly nijak lépe než akcie defenzivních sektorů. Dvěma nejvýkonnějšími sektory byly vlastně sektory defenzivní, tj. zdravotní péče (+17.2%) a spotřební zboží (+15.7%). Cyklická odvětví zbytného spotřebního zboží (+12.7%) a průmyslové podniky (+11.3%) následovaly v těsném závěsu. Sektor surovin zaznamenal zřetelně podprůměrný vývoj (-0.8%), neboť byl tažen dolů slabým trhem komodit. Na tomto vývoji se částečně podepsal také oznámený plán Číny zavést nová opatření proti přehřátí trhu s bydlením.

Pozitivní trend na akciovém trhu se udržel i ve druhém čtvrtletí roku 2013. V květnu však cyklické sektory poprvé po čtyřech měsících výrazně překonaly defenzivní sektory. Podobně i Japonsko, které od začátku roku podávalo hvězdné výkony, se v druhé polovině května propadlo hluboko pod průměr.

Globální akcie zaznamenaly silné třetí čtvrtletí se ziskem 3.9% pro investora v euro. Růst akcií podpořily četné signály hospodářského oživení ve vyspělých ekonomikách a v Číně, stejně jako slib amerických i evropských centrálních bankéřů, že úrokové sazby zůstanou na nízkých úrovních po dlouhou dobu. Dobré výhledy akciových trhů se odrazily v přílivu kapitálu od investorů. Poprvé od roku 2007 toky do akcií převýšily toky do dluhopisových fondů, přičemž tento trend sílí již od léta. Hlavním vítězem ve třetím čtvrtletí byly evropské akcie se ziskem 9.1% v eurovém vyjádření. Eurozóna se ve druhém čtvrtletí dostala z recese a mnohá čísla naznačovala, že oživení pokračuje i ve třetím čtvrtletí. Ostatní regiony rovněž zaznamenaly prudký nárůst, ale poté, co euro zhodnotilo o 3.8%, se výnosy měřené v eurech snížily. Vyspělé asijské trhy s výjimkou Japonska (+6.0%) a rozvíjející se trhy (+1.7%) oživily po slabém prvním pololetí. Jedním z hlavních důvodů tohoto vývoje bylo od srpna patrné zlepšování ekonomických ukazatelů v Číně. Japonsko (+2.5%) a USA (1.5%) vykázaly mírný růst v eurovém vyjádření. Celkem logicky vykázaly největší nárůst cyklické sektory, které z hospodářského oživení těžily nejvíce.

Výhled

Naši hlavní hypotézou je, že po této fázi globální ekonomické konsolidace, kterou jsme zaznamenali v první polovině roku 2013, bude následovat postupné zrychlování růstu. Růst reálného disponibilního důchodu domácností v současné době těží ze tří pozitivních faktorů, a sice klesající inflace, uvolněnějších finančních podmínek poskytnutých měnovou politikou a slábnoucího tlaku fiskální politiky. Náš základní scénář počítá s tím, že klíčové úrokové sazby v rozvinutých ekonomikách budou udržovány na současných rekordně nízkých úrovních minimálně do poloviny roku 2015. V důsledku toho očekáváme, že výnosy z nejbezpečnějších vládních dluhopisů porostou v příštích 6 až 12 měsících jen velmi mírně. Růst zaměstnanosti si také v mnoha regionech vedl poměrně dobře s ohledem na dva roky podprůměrného globálního růstu. Druhou stranou mince je, že v mnoha regionech tímto vývojem silně utrpěly firemní marže. Ze stlačování firemních marží pramení samozřejmě hlavní riziko výhledového snížení hodnoty cenných papírů. Stlačování marží již mělo na svědomí zpomalení růstu investičních nákladů firem v některých regionech a mohlo by vést i k většímu oslabení poptávky po pracovní síle.

Jsmen nicméně i nadále přesvědčeni, že na trzích rozvinutých ekonomik k tomu nedojde. Ekonomický růst ve Spojených státech, Velké Británii, Japonsku a Německu by měl podle očekávání překonat v nadcházejících čtvrtletích svůj dlouhodobý průměr. V rozvíjejících se ekonomikách je však stlačování firemních marží výsledkem růstu reálných mezd, který předčil růst produktivity. Na rozvíjejících se trzích tak existuje riziko negativní zpětné vazby mezi poklesem domácí poptávky a opatností firem. Očekáváme, že tento jev bude brzdou globálního růstu, nikoliv však jeho překážkou. Do jisté míry bude růst rozvíjejících se ekonomik utlumen zrychlením růstu ve vyspělých ekonomikách, a to tím spíše, že mnoho měn rozvíjejících se trhů devalvovalo. Centrální banky v rozvinutých ekonomikách navíc omezí další prudké vzestupy jejich reálných výnosů, což by mohlo mít uklidňující účinek na příliv kapitálu na rozvíjející se trhy i na globální rizikový apetit. A konečně v některých částech rozvíjejícího se světa (např. v Číně) je stále prostor, jak zmírnit zpomalení růstu politickými opatřeními. V důsledku toho očekáváme, že světová ekonomika vzroste o 3.4% v roce 2014, což by bylo o 2.6% vyšší tempo růstu, než se očekává v roce 2013.

Zpráva představenstva

Kromě nižšího tempa strukturálního růstu v rozvíjejících se ekonomikách se jako další potenciální nebezpečí, která ohrožují perspektivy globálního růstu, jeví nedávná částečná paralýza fungování americké vlády, finanční stres v eurozóně a geopolitické napětí na Blízkém východě.

Tato nebezpečí přinášejí na finanční trhy nejistotu. Vždy samozřejmě existují důvody k obavám a ty jsou vlastně nepostradatelným katalyzátorem vytváření investičních příležitostí. Je však třeba říct, že o zajímavé investiční příležitosti není nouze, neboť se množí důkazy cyklického oživení v globální ekonomice. Také v chování investorů se začala méně projevovat averze k riziku, protože ustoupily obavy z nových systémových šoků a toky investovaného kapitálu se začaly přeorientovávat z defenzivních nízkovýnosových aktiv (tj. cenných papírů s pevným výnosem) směrem k aktivům zaměřeným více na výnos a s důrazem na „růst“ (tj. akciím). Zdá se tedy, že v současné době jsou akcie relativně atraktivnější než dluhopisy. V této fázi i nadále preferujeme rizikovější aktiva a zachováváme tzv. „risk-on“ postoj, jsme ale připraveni jejich podíl v portfoliu výrazně snížit, pokud se politická rizika budou dále zvyšovat.

V Lucemburku dne 8. ledna 2014

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům ING (L),
3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Po našem jmenování výroční valnou hromadou SICAV ze dne 24. ledna 2013 jsme provedli audit přiložených finančních výkazů společnosti ING (L) a všech jejích dílčích fondů, které zahrnují výkaz čistých zisků, portfolia cenných papírů a finančních derivátů k 30. září 2013 a výkaz operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni a shrnutí významných účetních postupů a jiné poznámky k finančním výkazům.

Odpovědnost představenstva SICAV za finanční výkazy

Představenstvo společnosti SICAV odpovídá za přípravu a nezkreslenou podobu těchto finančních výkazů v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se zpracování a předkládání finančních výkazů a za provedení odpovídající interní kontroly, kterou představenstvo SICAV určí jako nezbytnou pro zpracování a předložení finančních výkazů, které neobsahují závažné nesrovnalosti bez ohledu na to, zda k těmto nesrovnalostem došlo vlivem podvodu nebo omylu.

Odpovědnost akreditovaného auditora („réviseur d'entreprises agréé“)

Naším úkolem je vypracovat posudek k těmto finančním výkazům na základě našeho auditu. Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními normami pro realizaci auditů v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko „Komisí pro dohled nad finančními trhy“. Tyto normy požadují, abychom plnili etické požadavky a audit naplánovali a provedli tak, abychom dosáhli dostatečných záruk, že v údajích uváděných ve finančních výkazech se nevyskytují žádné závažné nesrovnalosti.

Audit spočívá v provedení postupů, jejichž cílem je zajistit důkazní materiály ohledně částek a údajů uvedených ve finančních výkazech. Zvolené postupy jsou ponechány na volbě akreditovaného auditora („réviseur d'entreprises agréé“), a to včetně zhodnocení rizik závažných nesrovnalostí v těchto finančních výkazech nezávisle na tom, zda k nim došlo v důsledku podvodu nebo omylu. V rámci těchto posouzení rizik akreditovaný auditor („réviseur d'entreprises agréé“) zváží interní zabezpečení ve vztahu ke způsobu, jakým subjekt připravuje a předkládá své finanční výkazy v nezkreslené podobě, s cílem navrhnout postupy auditu, které budou přiměřené daným okolnostem, ovšem nikoli za účelem vypracování stanoviska k účinnosti interních zabezpečovacích opatření subjektu. Audit navíc zahrnuje hodnocení vhodnosti uplatňovaných účetních postupů a přiměřenosti účetních odhadů učiněných představenstvem SICAV a dále pak hodnocení celkové podoby finančních výkazů.

Věříme, že důkazní materiál, jež jsme v průběhu auditu nahromadili, je dostatečný, aby mohl být použit jako základ pro vypracování posudku z auditu.

Posudek

Dle našeho názoru podávají finanční výkazy ke dni ING (L) pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci společnosti 30. září 2013 a každého z jejích dílčích fondů i o výsledcích jejích operací a změnách v jejích čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

Zpráva nezávislého auditora

Jiné záležitosti

V rámci našeho pověření byly přezkoumány i doplňkové informace přiložené k výroční zprávě, ovšem tyto nebyly podrobeny konkrétnímu řízení v rámci auditu prováděného v souladu s výše jmenovanými normami. V důsledku toho se k těmto informacím nijak nevyjadřujeme. Nicméně v souvislosti s finančními výkazy jakožto takovými nemáme k těmto informacím žádné poznámky.

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Jean-Marc Cremer

V Lucemburku dne 8. ledna 2014

Konsolidované finanční výkazy

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		16,779,128,047.84
Akcie		7,539,996,194.24
Subjekty kolektivního investování		538,186,875.89
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		8,574,786,556.08
Nástroje peněžního trhu		120,897,902.66
Půjčky		5,260,518.97
Finanční deriváty celkem		104,194,495.27
Swapy úrokového selhání		228,801.35
Měnové swapy		2,443,773.38
Úrokové swapy		3,668,512.46
Swapy celkových výnosů		278,724.00
Měnové forwardy		72,945,177.54
Futures		2,643,024.77
Opční listy a práva odběru		21,986,481.77
Hotovost v bance		654,363,005.10
Marginální vklady		42,794,586.90
Ostatní aktiva	4	697,829,584.71
Aktiva celkem		18,278,309,719.82
Bankovní kontokorenty		(2,350,792.92)
Běžná pasiva	4	(469,442,300.87)
Finanční deriváty celkem		(16,960,127.63)
Komoditní swapy		(1,310,716.43)
Swapy úrokového selhání		(1,873,835.63)
Úrokové swapy		(1,026,895.14)
Swapy celkových výnosů		(1,037,109.30)
Měnové forwardy		(2,082,881.81)
Opce		(461,201.22)
Futures		(9,167,488.10)
Pasiva celkem		(488,753,221.42)
Čistá aktiva na konci roku		17,789,556,498.40

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		622,525,451.12
Dividendy		207,458,666.00
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		395,475,859.16
Bankovní úroky		914,250.23
Úroky ze swapů		7,335,686.40
Ostatní příjmy	11	11,340,989.33
Výdaje celkem		(221,816,377.40)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(160,379,153.84)
Fixní servisní poplatek	7	(46,879,933.34)
Daň z úpisu	9	(5,334,412.72)
Bankovní úroky		(136,005.31)
Úroky ze swapů		(8,940,742.73)
Ostatní náklady	10	(146,129.46)
Čisté příjmy z investic		400,709,073.72
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		639,360,790.88
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		37,074,360.11
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(38,043,815.19)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		65,772,694.26

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		84,878,507.76
Výsledek operací		1,189,751,611.54
Úpisy		11,465,190,919.60
Zpětné odkupy		(10,095,068,198.95)
Distribuce		(146,973,697.57)
Čistá aktiva na začátku roku		15,756,509,253.76
Kurzový rozdíl		(379,853,389.98)
Čistá aktiva na konci roku		17,789,556,498.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	30,262,494.60
	30/09/2011 EUR	38,536,351.07
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	23.27
	30/09/2011 EUR	23.22
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	1,300,378
	30/09/2011	1,659,526
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(98.99%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 14/12/2012

	Poznámky	
Příjmy celkem		28,816.02
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		28,816.02
Výdaje celkem		(146,805.94)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(74,359.84)
Fixní servisní poplatek	7	(18,589.93)
Daň z úpisu	9	(2,401.36)
Bankovní úroky		(60.90)
Ostatní náklady	10	(51,393.91)
Čisté ztráty z investic		(117,989.92)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(693.32)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		104,300.17
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(21,284.52)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		149,711.00
Výsledek operací		114,043.41
Úpisy		247,543.50
Zpětné odkupy		(30,624,081.51)
Čistá aktiva na začátku období		30,262,494.60
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	45,962,085.87
	30/09/2011 EUR	61,070,008.93

Čistá hodnota aktiv na akcii**

Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	25.57
	30/09/2011 EUR	25.55

Počet akcií

Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	1,797,524
	30/09/2011	2,389,975

Poplatek za správu v %*

Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.45%
------------------------	------------	-------

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

30/09/2013	(96.67%)
------------	----------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 14/12/2012

	Poznámky	
Příjmy celkem		46,773.83
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		46,773.83
Výdaje celkem		(175,524.34)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(103,346.08)
Fixní servisní poplatek	7	(28,185.26)
Daň z úpisu	9	(3,601.33)
Bankovní úroky		(72.32)
Ostatní náklady	10	(40,319.35)
Čisté ztráty z investic		(128,750.51)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(327.04)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		88,855.70
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(35,877.24)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		159,522.50
Výsledek operací		83,423.41
Úpisy		55,451.24
Zpětné odkupy		(46,100,960.52)
Čistá aktiva na začátku období		45,962,085.87
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	37,172,718.14
	30/09/2011 EUR	68,639,062.18
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	27.35
	30/09/2011 EUR	27.40
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	1,357,854
	30/09/2011	2,505,389
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.35%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(78.03%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 14/12/2012

	Poznámky	
Příjmy celkem		50,129.28
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		50,129.28
Výdaje celkem		(124,945.31)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(74,819.42)
Fixní servisní poplatek	7	(22,445.82)
Daň z úpisu	9	(2,786.71)
Bankovní úroky		(66.61)
Ostatní náklady	10	(24,826.75)
Čisté ztráty z investic		(74,816.03)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(556.64)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		27,394.27
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(40,681.71)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		79,837.50
Výsledek operací		(8,822.61)
Úpisy		275,521.12
Zpětné odkupy		(37,439,416.65)
Čistá aktiva na začátku období		37,172,718.14
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	110,121,864.64	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	145,830,867.24				
	30/09/2011 USD	64,299,215.85		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	3,593
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	5,551	
				30/09/2011	4,267	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013	2,384
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	666	
	30/09/2011 EUR	5,432.38		30/09/2011	62	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,273.19	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	8,592	
	30/09/2012 USD	5,095.57		30/09/2012	14,797	
	30/09/2011 USD	4,816.24		30/09/2011	4,038	
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013 CHF	5,273.88	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	16,239	
	30/09/2012 CHF	5,121.44		30/09/2012	16,645	
	30/09/2011 CHF	4,887.30		30/09/2011	21,528	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	5,492.64	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	4,009	
	30/09/2012 EUR	5,328.86		30/09/2012	5,410	
	30/09/2011 EUR	5,066.05		30/09/2011	150	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	288.79	Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2013	4,157	
	30/09/2012 EUR	295.52		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	269.53		30/09/2011	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	254.79	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	847	
	30/09/2012 USD	247.78		30/09/2012	4,138	
	30/09/2011 USD	235.70		30/09/2011	8,810	
Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2013 CAD	260.03	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	6,816	
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	7,028	
	30/09/2011 CAD	-		30/09/2011	7,738	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	267.41	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	7,623	
	30/09/2012 EUR	261.04		30/09/2012	2,933	
	30/09/2011 EUR	249.83		30/09/2011	5,147	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	286.34	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	293.90		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	268.85		30/09/2011	1	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	265.02	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	258.52		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.72%
	30/09/2011 USD	246.64		Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013	0.72%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.72%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.36%	
	30/09/2011 EUR	230.88	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.37%	
Počet akcií			Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2013	1.43%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	-			
	30/09/2011	156				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.40%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.66%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.68%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(85.67%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		9,930,233.23
Subjekty kolektivního investování		9,930,233.23
Finanční deriváty celkem		4,471,808.54
Měnové forwardy		2,288,272.04
Futures		2,183,536.50
Hotovost v bance		96,431,578.27
Marginální vklady		2,479,859.57
Ostatní aktiva	4	131,131.06
Aktiva celkem		113,444,610.67
Běžná pasiva	4	(3,322,746.03)
Pasiva celkem		(3,322,746.03)
Čistá aktiva na konci roku		110,121,864.64

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		650,260.78
Bankovní úroky		650,260.78
Výdaje celkem		(1,243,969.70)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(847,131.11)
Fixní servisní poplatek	7	(377,170.38)
Daň z úpisu	9	(19,240.07)
Bankovní úroky		(76.16)
Ostatní náklady	10	(351.98)
Čisté ztráty z investic		(593,708.92)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,113.35
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		5,202,510.44
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		4,305.92
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,332.88
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,487,256.05
Výsledek operací		7,108,809.72
Úpisy		53,848,147.85
Zpětné odkupy		(96,665,960.17)
Čistá aktiva na začátku roku		145,830,867.24
Čistá aktiva na konci roku		110,121,864.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
8,315	ING (L) LIQUID - USD A CAP	USD	9,930,233.23	9.02
			9,930,233.23	9.02
Portfolio cenných papírů celkem			9,930,233.23	9.02

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
47,995,333.19	EUR	63,177,661.37	USD	15/10/2013	63,177,661.37	1,793,281.06
12,814,513.81	CHF	13,658,730.43	USD	15/10/2013	13,658,730.43	514,139.59
1,095,420.63	CAD	1,054,028.90	USD	15/10/2013	1,054,028.90	11,314.94
0.05	USD	0.04	EUR	01/10/2013	0.05	0.00
20,428.82	USD	21,132.63	CAD	15/10/2013	20,428.82	(123.57)
227,641.07	USD	213,621.11	CHF	15/10/2013	227,641.07	(8,624.17)
759,259.16	USD	576,921.83	EUR	15/10/2013	759,259.16	(21,715.81)
					78,897,749.80	2,288,272.04

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	------	------------------	--

Kontrakty futures na akciové indexy

(32)	CBOE VIX FUTURE	15/10/2013	USD	518,400.00	(21,760.00)
261	DOLLAR INDEX	16/12/2013	USD	20,964,303.00	(354,388.41)
15,984	FWD DJUBS INDEX	08/10/2013	USD	2,031,731.04	(35,105.65)
4,630	FWD NDDUEAFE INDEX	09/10/2013	USD	22,424,919.91	1,746,543.55
30,497	FWD NDUUEEGF INDEX	09/10/2013	USD	12,294,420.90	953,349.02
119	NASDAQ 100 E-MINI	20/12/2013	USD	7,637,420.00	(58,919.99)
77	RUSSELL 2000 MINI	20/12/2013	USD	8,262,870.00	(10,650.02)
(25)	S&P 500 EMINI FUTURE	20/12/2013	USD	2,092,875.00	54,000.00
				76,226,939.85	2,273,068.50

Úrokové futures

(150)	US 10YR NOTE (CBT)	19/12/2013	USD	18,958,594.50	(269,532.00)
-------	--------------------	------------	-----	---------------	--------------

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
360	US 2YR NOTE (CBT)	31/12/2013	USD	79,295,623.20	180,000.00
			98,254,217.70	(89,532.00)	
Finanční deriváty celkem				4,471,808.54	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	9,930,233.23	9.02
Finanční deriváty celkem	4,471,808.54	4.06
Hotovost v bance	96,431,578.27	87.57
Ostatní aktiva a pasiva	(711,755.40)	(0.65)
Čistá aktiva celkem	110,121,864.64	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	208,459,391.46	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	276,130,460.75				
	30/09/2011 USD	278,574,096.15		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	386
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	372	
				30/09/2011	372	
	Capitalisation D (EUR)	30/09/2013 EUR	22.23	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	144,457
	30/09/2012 EUR	23.66		30/09/2012	175,271	
	30/09/2011 EUR	19.98		30/09/2011	214,045	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,874.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	120,459	
	30/09/2012 EUR	7,248.10		30/09/2012	139,709	
	30/09/2011 EUR	6,065.75		30/09/2011	161,563	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,882.69	Capitalisation S (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	5,893.99		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	5,144.20		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	23,131.05	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	10,799	
	30/09/2012 PLN	22,574.18		30/09/2012	12,372	
	30/09/2011 PLN	19,301.09		30/09/2011	17,878	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	276.23	Distribution P (USD)	30/09/2013	19,844	
	30/09/2012 EUR	294.30		30/09/2012	23,419	
	30/09/2011 EUR	248.85		30/09/2011	27,587	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	925.79	Dividendy	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	4.00
	30/09/2012 USD	937.43		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	2.20
	30/09/2011 USD	826.67		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	2.08
Capitalisation S (USD)	30/09/2013 USD	-	Poplatek za správu v %*	Capitalisation D (EUR)	30/09/2013	1.81%
	30/09/2012 USD	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.86%
	30/09/2011 USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.87%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	873.92	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.86%	
	30/09/2012 USD	889.34	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.91%	
	30/09/2011 USD	788.17	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.91%	
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	707.28	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.41%	
	30/09/2012 USD	720.01	Distribution P (USD)	30/09/2013	1.91%	
	30/09/2011 USD	637.11	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	273.62%
Počet akcií						
Capitalisation D (EUR)	30/09/2013	505,314				
	30/09/2012	639,347				
	30/09/2011	764,904				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	109				
	30/09/2012	2,260				
	30/09/2011	2,267				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	63				
	30/09/2012	1,320				
	30/09/2011	144				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		202,659,257.50
Akcie		202,659,257.50
Finanční deriváty celkem		113,954.37
Měnové forwardy		113,954.37
Hotovost v bance		3,218,632.55
Ostatní aktiva	4	8,819,021.66
Aktiva celkem		214,810,866.08
Běžná pasiva	4	(6,351,474.62)
Pasiva celkem		(6,351,474.62)
Čistá aktiva na konci roku		208,459,391.46

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,310,100.84
Dividendy		6,293,545.85
Bankovní úroky		1,265.56
Ostatní příjmy	11	15,289.43
Výdaje celkem		(4,582,560.50)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,608,179.45)
Fixní servisní poplatek	7	(853,598.90)
Daň z úpisu	9	(114,515.11)
Bankovní úroky		(6,267.04)
Čisté příjmy z investic		1,727,540.34
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		42,243,530.27
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(6,866.66)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(39,870.98)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(44,906,646.37)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(223,717.28)
Výsledek operací		(1,206,030.68)
Úpisy		43,752,485.90
Zpětné odkupy	(110,128,437.95)	
Distribuce		(89,086.56)
Čistá aktiva na začátku roku		276,130,460.75
Čistá aktiva na konci roku		208,459,391.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					2,394,518	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,139,109.78	3.89
					2,262,000	TXC CORP	TWD	3,021,916.33	1.45
								30,420,849.61	14.59
Akcie					Indie				
Čína					1,101,469	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	2,424,445.78	1.16
5,364,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	3,167,845.88	1.52	626,833	COAL INDIA LTD	INR	2,941,674.55	1.41
5,018,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	2,931,154.14	1.41	6,772,614	NHPC LTD	INR	2,104,102.58	1.01
8,036,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	6,196,563.57	2.98	1,401,001	NTPC LTD	INR	3,308,649.43	1.59
5,064,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	3,964,091.22	1.90	614,123	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	2,608,833.35	1.25
7,347,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	2,823,163.96	1.35	767,315	ORIENTAL BANK OF COMMERCE	INR	1,777,185.13	0.85
1,985,000	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	2,866,740.17	1.38				15,164,890.82	7.27
5,940,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	2,956,538.56	1.42	Indonésie				
4,752,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	2,947,347.25	1.41	8,042,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,829,978.41	1.36
8,839,136	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	6,166,189.66	2.96	1,087,000	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	IDR	2,468,747.84	1.18
2,634,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	3,111,150.65	1.49	5,004,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	3,046,781.09	1.46
6,988,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	2,919,494.79	1.40	7,950,500	XL AXIATA TBK PT	IDR	2,917,929.62	1.40
2,684,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	2,955,630.77	1.42				11,263,436.96	5.40
3,414,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	3,156,403.16	1.51	Singapur				
			46,162,313.78	22.15	1,941,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	3,031,966.53	1.45
Hongkong					235,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3,871,249.25	1.86
944,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,032,571.90	1.45				6,903,215.78	3.31
6,674,000	CHAMPION REIT	HKD	3,063,698.32	1.47	Malajsie				
269,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	3,014,658.00	1.45	987,200	GAMUDA BHD	MYR	1,393,195.28	0.67
1,318,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	3,144,104.24	1.51	677,900	IJM CORP BHD	MYR	1,202,105.23	0.58
491,321	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4,007,150.51	1.92	264,300	IOI CORP BHD	MYR	434,621.26	0.21
2,485,000	DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3,044,106.17	1.46	262,600	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,427,603.01	0.68
34,750,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	3,136,625.34	1.50				4,457,524.78	2.14
3,520,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	3,018,381.33	1.45	Bermudy				
885,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	3,024,119.46	1.45	574,166	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	3,983,176.44	1.91
275,200	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	2,993,252.23	1.44				3,983,176.44	1.91
636,134	LINK REIT	HKD	3,121,138.69	1.50	Kajmanské ostrovy				
924,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	3,062,068.43	1.47	910,400	WYNN MACAU LTD	HKD	3,110,913.39	1.49
233,700	TELEVISION BROADCASTS LTD	HKD	1,476,605.87	0.71				3,110,913.39	1.49
			39,138,480.49	18.78	Velká Británie				
Jižní Korea					125,963	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3,021,010.14	1.45
124,190	HITE JINRO CO LTD	KRW	3,160,580.18	1.52				3,021,010.14	1.45
111,850	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	3,044,280.83	1.46	Thajsko				
12,424	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,248,556.08	0.60	282,300	PTT PCL	THB	2,851,879.80	1.37
25,367	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	2,667,291.04	1.28				2,851,879.80	1.37
114,160	KANGWON LAND INC	KRW	3,027,482.73	1.45	Austrálie				
85,622	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,995,684.46	1.44	1,369,273	PANAUST LTD	AUD	2,701,514.50	1.30
92,280	KT CORP	KRW	3,086,948.15	1.48				2,701,514.50	1.30
43,143	KT&G CORP	KRW	3,091,177.33	1.48				202,659,257.50	97.22
10,144	POSCO	KRW	3,015,802.92	1.45	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
36,911	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	2,836,995.93	1.36	Akcie				
98,300	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3,992,644.29	1.91	Thajsko				
23,708	WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	1,312,607.07	0.63	575,000	FIRST BANGKOK CITY BANK LTD	THB	0.00	0.00
			33,480,051.01	16.06				0.00	0.00
Tchaj-wan								0.00	0.00
1,518,000	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	3,039,388.51	1.46				0.00	0.00
4,593,200	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2,998,233.17	1.44				0.00	0.00
688	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,766.13	0.00				0.00	0.00
323,424	MEDIATEK INC	TWD	3,998,088.14	1.92				0.00	0.00
3,683,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	3,020,690.30	1.45				0.00	0.00
1,647,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	3,097,142.08	1.49				0.00	0.00
1,432,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	3,104,515.17	1.49				0.00	0.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			202,659,257.50	97.22

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
9,382,451.20 PLN	2,885,632.49 USD	15/10/2013	2,885,632.49	117,657.21
0.48 EUR	0.65 USD	01/10/2013	0.65	0.00
113,335.42 USD	365,634.32 PLN	15/10/2013	113,335.42	(3,702.84)
			2,998,968.56	113,954.37
Finanční deriváty celkem				113,954.37

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	202,659,257.50	97.22
Finanční deriváty celkem	113,954.37	0.05
Hotovost v bance	3,218,632.55	1.54
Ostatní aktiva a pasiva	2,467,547.04	1.19
Čistá aktiva celkem	208,459,391.46	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	156,789,373.05	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	133,980,231.41				
	30/09/2011 USD	109,336,070.32		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	2,946
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	2,916	
				30/09/2011	7,037	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	26,369	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	42,877	
	30/09/2011 EUR	3,363.47		30/09/2011	59,981	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	621.31	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	171,590	
	30/09/2012 USD	483.53		30/09/2012	188,894	
	30/09/2011 USD	386.41		30/09/2011	221,208	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	182.02	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	4,315	
	30/09/2012 EUR	150.61		30/09/2012	4,468	
	30/09/2011 EUR	116.59		30/09/2011	3,648	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	573.94	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	13,142	
	30/09/2012 USD	451.34		30/09/2012	4,246	
	30/09/2011 USD	364.44		30/09/2011	4,232	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	174.42	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	135.31		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	110.99		30/09/2011	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	755.16	Distribution P (USD)	30/09/2013	742	
	30/09/2012 EUR	628.00		30/09/2012	692	
	30/09/2011 EUR	488.63		30/09/2011	793	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	539.39	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	11,734	
	30/09/2012 USD	426.30		30/09/2012	12,005	
	30/09/2011 USD	345.87		30/09/2011	13,890	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Dividendy			
	30/09/2012 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	19.50
	30/09/2011 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	5.65
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	2,316.23	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	7.00	
	30/09/2012 USD	1,839.86	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	5.40	
	30/09/2011 USD	1,491.18	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50	
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	660.46	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	517.76		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.83%
	30/09/2011 EUR	427.14		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.88%
Počet akcií			Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.89%	
			Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%	
			Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.37%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	4				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	123,459				
	30/09/2012	137,096				
	30/09/2011	104,609				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.41%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.88%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	20.04%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		153,425,083.42
Akcie		153,425,083.42
Hotovost v bance		5,768,771.69
Ostatní aktiva	4	1,936,736.83
Aktiva celkem		161,130,591.94
Běžná pasiva	4	(4,225,536.36)
Finanční deriváty celkem		(115,682.53)
Měnové forwardy		(115,682.53)
Pasiva celkem		(4,341,218.89)
Čistá aktiva na konci roku		156,789,373.05

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,655,882.97
Dividendy		3,585,108.15
Bankovní úroky		3,604.03
Ostatní příjmy	11	67,170.79
Výdaje celkem		(1,976,382.09)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,554,317.58)
Fixní servisní poplatek	7	(378,583.10)
Daň z úpisu	9	(43,300.50)
Bankovní úroky		(180.91)
Čisté příjmy z investic		1,679,500.88
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		9,144,103.64
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		2,368,651.36
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(30,696.56)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		22,977,607.91
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		130,540.95
Výsledek operací		36,269,708.18
Úpisy		61,665,573.47
Zpětné odkupy		(75,027,831.10)
Distribuce		(98,308.91)
Čistá aktiva na začátku roku		133,980,231.41
Čistá aktiva na konci roku		156,789,373.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					123,660	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3,784,513.43	2.42
								7,191,700.81	4.59
Akcie					Německo				
Spojené státy americké					9,653	ALLIANZ SE	EUR	1,518,360.22	0.97
16,966	ACE LTD	USD	1,587,338.96	1.01	101,264	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4,652,359.84	2.97
21,780	ALLSTATE CORP	USD	1,100,979.00	0.70	19,738	GSW IMMOBILIEN AG	EUR	867,678.20	0.55
223,224	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,080,491.20	1.96				7,038,398.26	4.49
38,352	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	4,353,335.52	2.78	Nizozemsko				
13,677	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,462,071.30	0.93	549,380	ING GROEP NV	EUR	6,210,373.37	3.96
154,113	CITIGROUP INC	USD	7,476,021.63	4.78				6,210,373.37	3.96
13,699	EBAY INC	USD	764,267.21	0.49	Švýcarsko				
12,188	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,928,263.48	1.23	51,201	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,563,916.64	1.00
77,515	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,369,690.05	0.87	7,886	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,933,454.47	1.23
8,164	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	1,481,112.88	0.94	10,216	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	2,631,248.44	1.68
140,199	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,246,886.25	4.63				6,128,619.55	3.91
37,590	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	1,023,951.60	0.65	Hongkong				
69,558	METLIFE INC	USD	3,265,748.10	2.08	544,600	AIA GROUP LTD	HKD	2,559,675.83	1.63
24,862	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	1,801,251.90	1.15	244,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	783,427.79	0.50
25,817	PROLOGIS INC	USD	971,235.54	0.62	276,500	LINK REIT	HKD	1,356,624.31	0.87
15,689	STATE STREET CORP	USD	1,031,551.75	0.66				4,699,727.93	3.00
41,211	US BANCORP	USD	1,507,498.38	0.96	Norsko				
18,304	VENTAS INC	USD	1,125,696.00	0.72	252,791	DNB NOR ASA	NOK	3,837,522.27	2.45
142,748	WELLS FARGO & CO	USD	5,898,347.36	3.77				3,837,522.27	2.45
			48,475,738.11	30.93	Švédsko				
Velká Británie					296,514	NORDEA BANK AB	SEK	3,577,686.01	2.28
218,248	AVIVA PLC	GBP	1,402,413.43	0.89				3,577,686.01	2.28
184,208	BARCLAYS PLC	GBP	792,003.57	0.51	Rusko				
484,145	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5,248,259.34	3.35	1,113,260	SBERBANK OF RUSSIA	USD	3,358,148.79	2.14
131,468	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,956,544.35	1.25				3,358,148.79	2.14
1,326,821	MONITISE PLC	GBP	1,224,732.72	0.78	Rakousko				
258,147	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	1,722,338.17	1.10	26,918	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	851,181.17	0.54
197,160	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,674,923.15	2.34	282,350	IMMOFINANZ AG	EUR	1,233,369.32	0.79
121,835	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2,922,007.02	1.86	19,479	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	1,000,656.04	0.64
			18,943,221.75	12.08				3,085,206.53	1.97
Japonsko					Singapur				
94,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,774,257.32	1.77	791,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	1,235,592.75	0.78
647,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,136,123.31	2.64	51,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	840,143.45	0.54
108,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5,241,864.97	3.34				2,075,736.20	1.32
65,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2,123,057.32	1.35	Brazílie				
			14,275,302.92	9.10	163,265	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	1,599,609.02	1.02
Kanada								1,599,609.02	1.02
42,993	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	3,432,245.92	2.19	Čína				
9,553	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	3,871,386.01	2.46	424,500	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	849,530.96	0.54
20,007	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,655,798.71	1.06				849,530.96	0.54
31,466	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	2,838,950.13	1.81	Turecko				
			11,798,380.77	7.52	946,677	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	837,705.13	0.53
Francie								837,705.13	0.53
65,937	AXA SA	EUR	1,528,502.48	0.97	Dánsko				
97,937	BNP PARIBAS SA	EUR	6,628,620.92	4.23	8,482	TRYG A/S	DKK	781,286.47	0.50
			8,157,123.40	5.20				781,286.47	0.50
Austrálie									
73,636	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,119,305.71	1.35					
125,099	WESTFIELD GROUP	AUD	1,287,881.67	0.82					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Indie				
31,400	AXIS BANK LTD	INR	504,065.17	0.32
			504,065.17	0.32
			153,425,083.42	97.85
Portfolio cenných papírů celkem			153,425,083.42	97.85

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
16,900,704.63	EUR	22,835,556.06 USD	31/10/2013	22,835,556.06	43,798.46
1,776,319.42	EUR	2,546,297.05 AUD	31/10/2013	2,396,698.95	28,773.05
1,015,518.90	EUR	8,116,628.24 NOK	31/10/2013	1,370,188.86	26,781.17
871,648.06	EUR	7,533,293.92 SEK	31/10/2013	1,175,756.94	8,023.66
2,807,153.65	EUR	3,901,445.03 CAD	31/10/2013	3,787,552.02	7,403.00
384,909.49	EUR	1,154,566.81 BRL	31/10/2013	519,339.13	6,321.09
218,095.56	EUR	588,739.35 TRY	31/10/2013	294,265.44	5,732.54
1,379,514.20	EUR	14,451,212.73 HKD	31/10/2013	1,861,309.51	3,973.86
526,137.74	EUR	888,832.94 SGD	31/10/2013	709,891.34	3,863.78
808,389.78	INR	9,441.36 EUR	31/10/2013	12,885.78	12.31
5,778.23	TRY	2,091.50 EUR	31/10/2013	2,845.79	10.10
40.23	USD	29.82 EUR	01/10/2013	40.23	(0.14)
1,106,310.87	USD	817,255.70 EUR	31/10/2013	1,106,310.87	(50.28)
187,257.79	EUR	1,396,699.70 DKK	31/10/2013	252,657.57	(76.09)
455,167.32	NOK	55,895.55 EUR	31/10/2013	75,882.09	(76.21)
133,703.66	EUR	11,462,555.52 INR	31/10/2013	180,399.66	(404.83)
1,470,963.07	EUR	1,808,981.56 CHF	31/10/2013	1,984,696.89	(9,694.26)
3,514,704.70	EUR	469,002,546.00 JPY	31/10/2013	4,742,215.26	(22,484.63)
4,491,223.88	EUR	3,782,221.31 GBP	31/10/2013	6,059,783.75	(43,427.31)
10,655,088.00	USD	8,000,000.00 EUR	04/10/2013	10,655,088.00	(174,161.80)
			60,023,364.14	(115,682.53)	
Finanční deriváty celkem			(115,682.53)		

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	153,425,083.42	97.85
Finanční deriváty celkem	(115,682.53)	(0.07)
Hotovost v bance	5,768,771.69	3.68
Ostatní aktiva a pasiva	(2,288,799.53)	(1.46)
Čistá aktiva celkem	156,789,373.05	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	84,677,186.78	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	73,004,779.79				
	30/09/2011 USD	47,744,174.60		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.70%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.71%
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,039.01	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.41%
		30/09/2012 USD	5,876.69	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.65%
	30/09/2011 USD	5,552.29		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	1.71%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	3,985.51	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 EUR	4,666.75		30/09/2013	(114.74%)	
	30/09/2011 EUR	4,447.14				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-				
	30/09/2011 USD	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	216.71				
	30/09/2012 EUR	255.95				
	30/09/2011 EUR	246.16				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	203.51				
	30/09/2012 USD	239.57				
	30/09/2011 USD	228.47				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	372.05				
	30/09/2012 CZK	441.59				
	30/09/2011 CZK	426.45				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	5,947				
	30/09/2012	157				
	30/09/2011	643				
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	5,559				
	30/09/2012	10,073				
	30/09/2011	5,608				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	80,544				
	30/09/2012	33,864				
	30/09/2011	31,047				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	93				
	30/09/2012	96				
	30/09/2011	99				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	54,960				
	30/09/2012	19,224				
	30/09/2011	18,748				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		75,996,363.00
Nástroje peněžního trhu		75,996,363.00
Finanční deriváty celkem		1,523,306.36
Měnové forwardy		1,523,306.36
Hotovost v bance		6,572,291.17
Ostatní aktiva	4	3,442,775.57
Aktiva celkem		87,534,736.10
Běžná pasiva	4	(1,083,297.07)
Finanční deriváty celkem		(1,774,252.25)
Komoditní swapy		(1,774,252.25)
Pasiva celkem		(2,857,549.32)
Čistá aktiva na konci roku		84,677,186.78

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		76,494.04
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		75,234.29
Bankovní úroky		1,259.75
Výdaje celkem		(617,974.87)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(423,249.25)
Fixní servisní poplatek	7	(180,727.35)
Daň z úpisu	9	(13,988.42)
Bankovní úroky		(9.85)
Čisté ztráty z investic		(541,480.83)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(24,128.05)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(7,554,782.35)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(6,476.85)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		24,957.64
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,487,439.97)
Výsledek operací		(9,589,350.41)
Úpisy		62,368,174.85
Zpětné odkupy		(41,106,417.45)
Čistá aktiva na začátku roku		73,004,779.79
Čistá aktiva na konci roku		84,677,186.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
9,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/04/2014	USD	8,998,506.00	10.63
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/10/2013	USD	12,999,987.00	15.35
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/02/2014	USD	11,999,364.00	14.17
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/03/2014	USD	9,999,350.00	11.81
11,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/01/2014	USD	11,499,758.50	13.58
10,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/12/2013	USD	10,499,737.50	12.40
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/11/2013	USD	9,999,660.00	11.81
			75,996,363.00	89.75
			75,996,363.00	89.75

Portfolio cenných papírů celkem	75,996,363.00	89.75
--	----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Komoditní swap						
786,140	UBS ING COMMODITY ENHANCED EXCESS RETUNE INDEX	31/01/2014	USD	786,140.36	(1,774,252.25)	
					(1,774,252.25)	
Měnové forwardy						
41,306,711.00	EUR	54,405,466.56	USD	15/10/2013	54,405,466.56	1,511,133.77
20,676,520.78	CZK	1,055,732.59	USD	15/10/2013	1,055,732.59	31,879.11
11,369.90	USD	221,920.62	CZK	15/10/2013	11,369.90	(303.41)
733,850.30	USD	556,443.36	EUR	15/10/2013	733,850.30	(19,403.11)
					56,206,419.35	1,523,306.36
Finanční deriváty celkem					(250,945.89)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	75,996,363.00	89.75
Finanční deriváty celkem	(250,945.89)	(0.30)
Hotovost v bance	6,572,291.17	7.76
Ostatní aktiva a pasiva	2,359,478.50	2.79
Čistá aktiva celkem	84,677,186.78	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	142,872,116.94	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	76,356,199.46				
	30/09/2011 USD	40,995,804.44		Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	1,139
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	1,150	
				30/09/2011	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	1,549.59	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,181	
	30/09/2012 USD	1,235.12		30/09/2012	696	
	30/09/2011 USD	956.44		30/09/2011	809	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	623.65	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	528.54		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	15.00
	30/09/2011 EUR	396.53		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	15.00
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,430.02	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	1,151.88		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.82%
	30/09/2011 USD	901.22		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	2,430.22	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.87%	
	30/09/2012 EUR	2,070.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.37%	
	30/09/2011 EUR	1,560.84	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.38%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,346.19	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	0.22%	
	30/09/2012 USD	1,089.71	Distribution P (USD)	30/09/2013	1.87%	
	30/09/2011 USD	856.81	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(30.07%)	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	6,801.76				
	30/09/2012 USD	5,388.88				
	30/09/2011 USD	-				
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	6,178.88				
	30/09/2012 USD	4,976.90				
	30/09/2011 USD	3,908.44				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	31,159				
	30/09/2012	34,023				
	30/09/2011	20,692				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	20,016				
	30/09/2012	15,222				
	30/09/2011	17,021				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	39,467				
	30/09/2012	10,419				
	30/09/2011	9,280				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1,042				
	30/09/2012	470				
	30/09/2011	95				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2,065				
	30/09/2012	876				
	30/09/2011	497				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		139,071,711.53
Akcie		139,071,711.53
Hotovost v bance		3,029,346.36
Ostatní aktiva	4	1,089,225.78
Aktiva celkem		143,190,283.67
Běžná pasiva	4	(318,166.32)
Finanční deriváty celkem		(0.41)
Měnové forwardy		(0.41)
Pasiva celkem		(318,166.73)
Čistá aktiva na konci roku		142,872,116.94

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,534,433.96
Dividendy		1,487,543.04
Bankovní úroky		681.21
Ostatní příjmy	11	46,209.71
Výdaje celkem		(1,316,451.25)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,030,408.41)
Fixní servisní poplatek	7	(252,752.63)
Daň z úpisu	9	(32,519.03)
Bankovní úroky		(771.18)
Čisté příjmy z investic		217,982.71
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		11,068,357.88
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(1,302,596.71)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(32,337.63)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		10,913,720.70
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(14,701.16)
Výsledek operací		20,850,425.79
Úpisy		174,723,111.97
Zpětné odkupy		(129,057,620.28)
Čistá aktiva na začátku roku		76,356,199.46
Čistá aktiva na konci roku		142,872,116.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					72,606	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	2,118,758.35	1.48
					276,229	KINGFISHER PLC	GBP	1,726,228.08	1.21
					376,873	MONITISE PLC	GBP	347,875.63	0.24
								5,173,377.17	3.62
Akcie					Nizozemsko				
Spojené státy americké					78,039	REED ELSEVIER NV	EUR	1,570,301.31	1.10
9,429	AMAZON.COM INC	USD	2,947,882.56	2.06	52,044	ZIGGO NV	EUR	2,109,253.83	1.48
21,225	BORGWARNER INC	USD	2,152,002.75	1.51				3,679,555.14	2.58
15,417	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	2,077,594.92	1.45	Jersey				
37,049	DIRECTV	USD	2,213,677.75	1.55	120,854	WPP PLC	GBP	2,485,529.25	1.74
16,955	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,431,341.10	1.00				2,485,529.25	1.74
67,934	DOLLAR TREE INC	USD	3,883,107.44	2.72	Jižní Korea				
22,190	EBAY INC	USD	1,237,980.10	0.87	9,820	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	2,293,549.21	1.61
4,384	GOOGLE INC	USD	3,839,989.44	2.69				2,293,549.21	1.61
11,441	INTUIT INC	USD	758,652.71	0.53	Hongkong				
21,491	L BRANDS INC	USD	1,313,100.10	0.92	244,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	1,711,585.20	1.19
46,692	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3,101,282.64	2.17	1,461,791	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	350,596.86	0.25
29,526	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	2,342,888.10	1.64				2,062,182.06	1.44
61,830	MACY'S INC	USD	2,675,384.10	1.87	Kajmanské ostrovy				
41,869	MCDONALD'S CORP	USD	4,028,216.49	2.82	41,378	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	1,317,061.74	0.92
24,950	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,859,274.00	1.30				1,317,061.74	0.92
46,157	NIKE INC	USD	3,352,844.48	2.35	Švédsko				
25,509	OMNICOM GROUP INC	USD	1,618,290.96	1.13	36,066	ELECTROLUX AB	SEK	937,151.13	0.66
2,965	PRICELINE.COM INC	USD	2,997,466.75	2.10				937,151.13	0.66
20,671	PVH CORP	USD	2,453,440.99	1.72	Panama				
11,039	TARGET CORP	USD	706,275.22	0.49	26,636	CARNIVAL CORP	USD	869,399.04	0.61
28,966	TIME WARNER CABLE INC	USD	3,232,605.60	2.26				869,399.04	0.61
98,431	TJX COS INC	USD	5,550,524.09	3.88	Brazílie				
138,111	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	USD	4,626,718.50	3.24	39,917	LINX SA	BRL	667,958.15	0.47
21,281	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	681,630.43	0.48				667,958.15	0.47
23,680	VF CORP	USD	4,713,504.00	3.30	Španělsko				
89,353	WALT DISNEY CO	USD	5,762,374.97	4.03	55,288	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	EUR	636,893.51	0.45
46,637	YUM! BRANDS INC	USD	3,329,415.43	2.33				636,893.51	0.45
			74,887,465.62	52.41	Indonésie				
Japonsko					1,054,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	564,317.79	0.39
53,600	NIKON CORP	JPY	935,712.61	0.65				564,317.79	0.39
343,600	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3,445,629.55	2.41	Kambodža				
183,200	RAKUTEN INC	JPY	2,772,504.46	1.94	602,000	NAGACORP LTD	HKD	508,449.22	0.36
175,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	11,182,165.61	7.83				508,449.22	0.36
			18,336,012.23	12.83	Indonésie				
Francie								139,071,711.53	97.34
29,440	FAURECIA	EUR	852,621.89	0.60	Portfolio cenných papírů celkem				
43,240	JC DECAUX SA	EUR	1,592,943.63	1.11				139,071,711.53	97.34
14,749	KERING	EUR	3,307,199.53	2.31					
22,580	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	4,450,324.66	3.12					
			10,203,089.71	7.14					
Německo									
51,457	DAIMLER AG	EUR	4,013,507.69	2.81					
16,900	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,986,262.31	2.79					
			7,999,770.00	5.60					
Švýcarsko									
36,913	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	3,698,443.79	2.58					
4,275	SWATCH GROUP AG	CHF	2,751,506.77	1.93					
			6,449,950.56	4.51					
Velká Británie									
71,233	COMPASS GROUP PLC	GBP	980,515.11	0.69					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
124.17 USD	92.03 EUR	01/10/2013	124.17	(0.41)
			124.17	(0.41)
Finanční deriváty celkem				(0.41)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	139,071,711.53	97.34
Finanční deriváty celkem	(0.41)	0.00
Hotovost v bance	3,029,346.36	2.12
Ostatní aktiva a pasiva	771,059.46	0.54
Čistá aktiva celkem	142,872,116.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	101,236,584.54	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2012 EUR	121,892,008.96			
	30/09/2011 EUR	112,118,158.16			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 0.94%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR 61.21		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 1.93%
		30/09/2012 EUR 59.89		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 2.43%
		30/09/2011 EUR 47.89		Capitalisation X (USD)	30/09/2013 2.43%
Capitalisation P (EUR)		30/09/2013 EUR 57.92		Distribution P (EUR)	30/09/2013 1.92%
		30/09/2012 EUR 57.25		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013 80.10%
		30/09/2011 EUR 46.23			
Capitalisation X (EUR)		30/09/2013 EUR 54.56			
		30/09/2012 EUR 54.20			
		30/09/2011 EUR 43.99			
Capitalisation X (USD)		30/09/2013 USD 90.12			
		30/09/2012 USD 85.09			
		30/09/2011 USD 72.01			
Distribution P (EUR)		30/09/2013 EUR 3,978.59			
		30/09/2012 EUR 3,986.16			
		30/09/2011 EUR 3,233.72			
Počet akcií					
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 5,544			
		30/09/2012 27,881			
		30/09/2011 2,740			
Capitalisation P (EUR)		30/09/2013 1,161,150			
		30/09/2012 1,429,344			
		30/09/2011 1,643,186			
Capitalisation X (EUR)		30/09/2013 530,851			
		30/09/2012 615,467			
		30/09/2011 713,224			
Capitalisation X (USD)		30/09/2013 8,318			
		30/09/2012 3,099			
		30/09/2011 2,114			
Distribution P (EUR)		30/09/2013 1,038			
		30/09/2012 1,213			
		30/09/2011 1,404			
Dividendy					
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR 55.75			
	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR 15.00			
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR 10.00				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		98,973,396.39
Akcie		97,620,017.71
Subjekty kolektivního investování		1,353,378.68
Hotovost v bance		1,303,095.84
Marginální vklady		329,010.00
Ostatní aktiva	4	1,617,782.49
Aktiva celkem		102,223,284.72
Běžná pasiva	4	(943,440.17)
Finanční deriváty celkem		(43,260.01)
Měnové forwardy		(0.01)
Futures		(43,260.00)
Pasiva celkem		(986,700.18)
Čistá aktiva na konci roku		101,236,584.54

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,461,776.93
Dividendy		3,428,821.57
Bankovní úroky		3,033.39
Ostatní příjmy	11	29,921.97
Výdaje celkem		(2,406,134.61)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,861,523.10)
Fixní servisní poplatek	7	(488,024.67)
Daň z úpisu	9	(55,001.28)
Bankovní úroky		(1,585.56)
Čisté příjmy z investic		1,055,642.32
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,664,970.61
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		29,142.65
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(53,193.76)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,071,677.61)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(43,259.89)
Výsledek operací		1,581,624.32
Úpisy		12,885,495.18
Zpětné odkupy		(35,056,661.36)
Distribuce		(65,882.56)
Čistá aktiva na začátku roku		121,892,008.96
Čistá aktiva na konci roku		101,236,584.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Rusko				
459,500	AEROFLOT - RUSSIAN AIRLINES OJSC	USD	572,758.36	0.57
1,030	AK TRANSNEFT OAO	USD	1,994,562.72	1.97
43,300	GAZPROM NEFT OAO ADR	USD	699,248.70	0.69
1,534,500	GAZPROM OAO ADR	USD	9,998,367.38	9.87
197,136	LUKOIL OAO ADR	USD	9,233,127.03	9.12
14,413	MAGNIT OJSC	USD	2,697,635.74	2.66
93,000	MAGNIT OJSC GDR	USD	4,242,418.65	4.19
94,700	MMC NORILSK NICKEL OJSC ADR	USD	1,003,911.65	0.99
147,600	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,087,408.50	1.07
191,700	MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADR	USD	3,152,396.85	3.11
46,010	NOVATEK OAO GDR	USD	4,493,422.97	4.44
220,000	ROSNEFT OIL CO GDR	USD	1,316,440.73	1.30
995,600	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,704,946.15	1.68
2,510,999	SBERBANK OF RUSSIA	USD	5,595,559.03	5.53
267,600	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	2,378,183.43	2.35
67,400	SISTEMA JSFC GDR	USD	1,045,602.47	1.03
8,331,500	SURGUTNEFTGAS OJSC	USD	4,431,485.24	4.38
66,808	TATNEFT ADR	USD	1,932,207.88	1.91
284,700	TATNEFT OAO	USD	727,287.41	0.72
			58,306,970.89	57.58
Polsko				
47,000	ALIOR BANK SA	PLN	1,000,416.85	0.99
23,700	BANK PEKAO SA	PLN	1,001,190.74	0.99
226,100	CYFROWY POLSAT SA	PLN	1,137,611.78	1.12
77,700	EUROCASH SA	PLN	884,864.75	0.87
29,000	ING BANK SLASKI SA	PLN	768,681.23	0.76
56,200	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	1,639,946.38	1.62
198,100	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	2,069,881.29	2.04
446,546	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	3,920,761.00	3.88
27,462	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	2,756,326.70	2.72
			15,179,680.72	14.99
Turecko				
0.33	AKBANK TAS	TRY	0.90	0.00
321,533	ANADOLU HAYAT EMEKLILIK AS	TRY	534,277.49	0.53
74,800	COCA-COLA ICECEK AS	TRY	1,406,820.70	1.39
531,600	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	1,164,839.65	1.15
0.62	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	0.58	0.00
69,145	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	701,997.40	0.69
0.44	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	1.57	0.00
0.04	KOC HOLDING AS	TRY	0.14	0.00
98,913	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1,159,546.93	1.15
58,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TRY	707,464.06	0.70
24,500	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI AS	TRY	527,895.57	0.52
329,700	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	1,432,833.85	1.42
1,451,200	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	4,218,618.59	4.16
591,000	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	3,194,325.15	3.15
0.41	TURKIYE IS BANKASI	TRY	0.80	0.00
0.10	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	0.17	0.00
			15,048,623.55	14.86
Maďarsko				
81,001	OTP BANK PLC	HUF	1,184,583.24	1.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
65,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	835,854.61	0.83
			2,020,437.85	2.00
Kazachstán				
162,900	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	USD	950,696.27	0.94
85,100	KCELL JSC	USD	968,152.77	0.96
			1,918,849.04	1.90
Rakousko				
40,300	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	941,408.00	0.93
288,400	IMMOFINANZ AG	EUR	930,666.80	0.92
			1,872,074.80	1.85
Kypr				
23,100	EURASIA DRILLING CO LTD	USD	680,892.40	0.67
89,000	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	828,426.85	0.82
			1,509,319.25	1.49
Spojené státy americké				
34,100	YANDEX NV	USD	917,461.68	0.91
			917,461.68	0.91
Panenské ostrovy				
30,000	MAIL.RU GROUP LTD	USD	846,599.93	0.84
			846,599.93	0.84
			97,620,017.71	96.42
Subjekt kolektivního investování				
Rumunsko				
7,949,800	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	1,353,378.68	1.34
			1,353,378.68	1.34
			1,353,378.68	1.34
Portfolio cenných papírů celkem			98,973,396.39	97.76
Finanční deriváty k 30/09/2013				
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
3.41 USD	2.53 EUR	01/10/2013	2.53	(0.01)
			2.53	(0.01)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
600	FTSE/ATHENS 20 INDEX 18/10/2013	EUR	1,013,490.00	(43,260.00)
			1,013,490.00	(43,260.00)
Finanční deriváty celkem				(43,260.01)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	98,973,396.39	97.76
Finanční deriváty celkem	(43,260.01)	(0.04)
Hotovost v bance	1,303,095.84	1.29
Ostatní aktiva a pasiva	1,003,352.32	0.99
Čistá aktiva celkem	101,236,584.54	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	-	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	275,411,683.13		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2011 USD	308,080,183.46			30/09/2012	29,721
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2011	21,170	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-
		30/09/2012 EUR	5,355.89		30/09/2012	1,940,888
		30/09/2011 EUR	4,693.33		30/09/2011	1,974,552
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	61.11		30/09/2012	9,179	
	30/09/2011 USD	55.85		30/09/2011	11,648	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 PLN	19,930.87		30/09/2012	118,722	
	30/09/2011 PLN	17,959.75		30/09/2011	158,815	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	252.16		30/09/2012	739,693	
	30/09/2011 EUR	223.16		30/09/2011	584,060	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	57.90		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	53.43		30/09/2011	-	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	4,779.37		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.94%
	30/09/2011 EUR	4,189.72		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.95%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	1.00%	
	30/09/2012 USD	54.92	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.99%	
	30/09/2011 USD	50.94	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.94%	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.98%	
	30/09/2012 CZK	993.62	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.42%	
	30/09/2011 CZK	942.50	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.49%	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(88.43%)	
	30/09/2012 USD	-				
	30/09/2011 USD	-				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	472			
	30/09/2011	309				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	750,496				
	30/09/2011	1,542,364				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	611				
	30/09/2011	861				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Emerging Markets

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 19/11/2012

	Poznámky	
Příjmy celkem		436,003.18
Dividendy		427,438.88
Bankovní úroky		7,317.99
Ostatní příjmy	11	1,246.31
Výdaje celkem		(551,121.88)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(415,647.55)
Fixní servisní poplatek	7	(107,807.85)
Daň z úpisu	9	(11,528.52)
Bankovní úroky		(1,522.61)
Ostatní náklady	10	(14,615.35)
Čisté ztráty z investic		(115,118.70)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		4,478,732.01
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(1,402,177.24)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(84,211.58)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,570,485.00)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		897,563.40
Výsledek operací		(4,795,697.11)
Úpisy		3,363,971.19
Zpětné odkupy		(273,979,957.21)
Čistá aktiva na začátku období		275,411,683.13
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	133,841,346.57	Počet akcií		
	30/09/2012 EUR	16,119,862.03			
	30/09/2011 EUR	15,555,217.29		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	-
				30/09/2011	-
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,129.01	Capitalisation I (USD)	30/09/2013
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	61.58	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	810
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	19,585.87	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	83,077
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	49,039
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011	58,418
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	217.91	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	388,684
	30/09/2012 EUR	228.66		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	193.38		30/09/2011	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	94.77	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	1
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	4,576.04	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1,788
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	1,412
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	976
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	846.45	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	82,557
	30/09/2012 EUR	892.73		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	758.76		30/09/2011	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	54.50	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	871,470
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	932.26	Distribution A (C) (USD)	30/09/2013	24,197
	30/09/2012 CZK	-		30/09/2012	19,743
	30/09/2011 CZK	-		30/09/2011	24,531
Distribution A (C) (USD)	30/09/2013 USD	6.91	Distribution A (S) (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	7.18		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	6.63		30/09/2011	5,293
Distribution A (S) (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution P (EUR)	30/09/2013	2,934
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	4,142
	30/09/2011 USD	6.97		30/09/2011	4,534
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	787.91	Dividendy		
	30/09/2012 EUR	853.82	Distribution A (C) (USD)	15/07/2013 USD	0.10
	30/09/2011 EUR	742.97	Distribution A (C) (USD)	17/04/2013 USD	0.03
			Distribution A (C) (USD)	14/01/2013 USD	0.05

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy			Poplatek za správu v %*		
Distribution A (C) (USD)	15/10/2012 USD	0.10	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.91%
Distribution A (C) (USD)	16/07/2012 USD	0.15	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	124.92%
Distribution A (C) (USD)	16/04/2012 USD	0.06			
Distribution A (C) (USD)	13/01/2012 USD	0.06			
Distribution A (C) (USD)	13/10/2011 USD	0.07			
Distribution A (C) (USD)	14/07/2011 USD	0.07			
Distribution A (C) (USD)	14/04/2011 USD	0.07			
Distribution A (C) (USD)	13/01/2011 USD	0.06			
Distribution A (C) (USD)	14/10/2010 USD	0.06			
Distribution A (S) (USD)	13/10/2011 USD	0.07			
Distribution A (S) (USD)	14/07/2011 USD	0.07			
Distribution A (S) (USD)	14/04/2011 USD	0.07			
Distribution A (S) (USD)	13/01/2011 USD	0.06			
Distribution A (S) (USD)	14/10/2010 USD	0.06			
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	27.35			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	22.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	11.47			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.84%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.84%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.90%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.93%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.90%			
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.41%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.40%			
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.46%			
Distribution A (C) (USD)	30/09/2013	1.91%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		130,414,890.63
Akcie		129,629,515.16
Subjekty kolektivního investování		785,375.47
Finanční deriváty celkem		113,765.24
Měnové forwardy		113,765.24
Hotovost v bance		2,771,533.19
Ostatní aktiva	4	2,878,769.82
Aktiva celkem		136,178,958.88
Bankovní kontokorenty		(73,663.45)
Běžná pasiva	4	(2,263,948.86)
Pasiva celkem		(2,337,612.31)
Čistá aktiva na konci roku		133,841,346.57

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,738,144.18
Dividendy		5,603,740.61
Ostatní příjmy	11	134,403.57
Výdaje celkem		(2,383,699.94)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,839,968.09)
Fixní servisní poplatek	7	(487,917.53)
Daň z úpisu	9	(50,171.04)
Bankovní úroky		(5,643.28)
Čisté příjmy z investic		3,354,444.24
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,835,989.04
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(588,827.26)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(134,096.39)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,105,774.00)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		114,524.58
Výsledek operací		(5,523,739.79)
Úpisy		216,590,988.51
Zpětné odkupy		(93,234,521.35)
Distribuce		(111,242.83)
Čistá aktiva na začátku roku		16,119,862.03
Čistá aktiva na konci roku		133,841,346.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					1,782,000	DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1,612,629.92	1.20
					24,690,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,646,351.40	1.23
					601,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	1,517,133.35	1.13
					605,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	1,481,125.66	1.11
								11,895,524.74	8.89
Akcie					Rusko				
Čína					191,577	CTC MEDIA INC	USD	1,487,440.82	1.11
3,396,400	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,465,616.83	1.10	340,007	GAZPROM OAO ADR	USD	2,215,389.31	1.66
2,702,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	1,539,181.86	1.15	35,555	LUKOIL OAO	USD	1,662,644.41	1.24
2,851,670	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	1,648,888.79	1.23	224,816	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,656,279.33	1.24
5,251,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	1,490,601.97	1.11	110,545	PHOSAGRO OAO GDR	USD	826,443.62	0.62
788,000	CHINA SHINWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	840,712.78	0.63	876,259	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,500,576.95	1.12
100	CNOOC LTD	HKD	150.32	0.00	233,024	SEVERSTAL OAO	USD	1,500,432.53	1.12
1,708,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	782,593.71	0.58				10,849,206.97	8.11
2,922,775	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	1,506,246.52	1.13	Indie				
1,684,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,469,403.16	1.10	527,535	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	857,798.11	0.64
2,510,500	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	774,833.96	0.58	460,617	COAL INDIA LTD	INR	1,596,894.93	1.19
1,922,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	1,563,560.40	1.17	870,512	NTPC LTD	INR	1,518,730.38	1.13
2,296,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,568,174.72	1.17	485,078	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	1,522,285.68	1.14
			14,649,965.02	10.95	842,512	ORIENTAL BANK OF COMMERCE	INR	1,441,546.60	1.08
					158,850	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	866,835.31	0.65
								7,804,091.01	5.83
Jižní Korea					Polsko				
87,010	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,635,848.05	1.22	398,863	PGE SA	PLN	1,570,750.94	1.17
77,680	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	1,561,893.97	1.17	182,876	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,605,686.96	1.20
7,451	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	553,165.11	0.41	15,456	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,551,299.45	1.16
14,037	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,090,358.23	0.81				4,727,737.35	3.53
76,820	KANGWON LAND INC	KRW	1,504,996.96	1.12	Jižní Afrika				
59,395	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,535,161.93	1.15	187,685	FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	1,433,663.19	1.07
29,350	KT&G CORP	KRW	1,553,514.43	1.16	108,010	MTN GROUP LTD	ZAR	1,554,009.92	1.16
6,869	POSCO	KRW	1,508,623.40	1.13	191,457	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	1,684,813.11	1.26
24,618	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	1,397,813.64	1.04				4,672,486.22	3.49
56,190	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,686,008.43	1.27	Malajsie				
			14,027,384.15	10.48	1,724,386	BHARAJA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,606,271.36	1.19
Brazílie					664,600	GAMUDA BHD	MYR	692,884.38	0.52
371,712	BM&FBOVESPA SA	BRL	1,527,164.84	1.14	599,200	IJM CORP BHD	MYR	784,950.46	0.59
215,299	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	1,546,172.55	1.16	1,230,800	IOI CORP BHD	MYR	1,495,184.83	1.12
248,586	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,586,660.54	1.19				4,579,291.03	3.42
162,286	ITAU UNIBANCO BRASIL SA	BRL	1,694,331.81	1.26	Lucembursko				
127,480	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,575,547.89	1.18	23,347	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	1,523,862.79	1.14
175,320	PORTO SEGURO SA	BRL	1,629,101.65	1.22	66,979	ORIFLAME COSMETICS SA	SEK	1,573,052.84	1.17
96,082	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	1,567,837.08	1.17				3,096,915.63	2.31
212,065	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	2,219,674.92	1.65	Česká republika				
			13,346,491.28	9.97	78,296	CEZ AS	CZK	1,493,784.61	1.12
					9,492	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,559,038.69	1.16
Tchaj-wan								3,052,823.30	2.28
1,078,710	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,595,558.61	1.19	Indonésie				
3,374,309	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1,627,153.44	1.22	5,634,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,464,765.18	1.09
179,323	MEDIATEK INC	TWD	1,637,607.15	1.22	3,468,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	1,559,968.49	1.17
2,579,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,562,605.81	1.17				3,024,733.67	2.26
1,121,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	1,557,280.17	1.16	Katar				
999,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	1,599,962.73	1.20	108,548	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	1,506,374.54	1.13
586,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1,471,465.31	1.10					
1,607,000	TXC CORP	TWD	1,585,985.90	1.18					
			12,637,619.12	9.44					
Hongkong									
687,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,630,705.21	1.22					
199,200	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,646,122.78	1.23					
1,340,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	2,361,456.42	1.77					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
49,319	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	1,499,929.80	1.12
			3,006,304.34	2.25
Chile				
71,519	BANCO SANTANDER CHILE ADR	USD	1,389,010.83	1.04
124,590	ENERSIS SA ADR	USD	1,478,163.04	1.10
			2,867,173.87	2.14
Maďarsko				
1,040,947	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	1,070,868.12	0.80
129,150	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	1,660,778.81	1.24
			2,731,646.93	2.04
Kajmanské ostrovy				
643,600	WYNN MACAU LTD	HKD	1,624,670.59	1.21
			1,624,670.59	1.21
Egypt				
394,632	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1,618,081.67	1.21
			1,618,081.67	1.21
Singapur				
131,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,594,219.68	1.19
			1,594,219.68	1.19
Velká Británie				
88,756	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,572,535.70	1.17
			1,572,535.70	1.17
Spojené státy americké				
74,868	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,506,596.48	1.13
			1,506,596.48	1.13
Thajsko				
191,500	PTT PCL	THB	1,429,166.12	1.07
			1,429,166.12	1.07
Kolumbie				
155,572	PETROMINERALES LTD	CAD	1,308,157.49	0.98
			1,308,157.49	0.98
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
68,452	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA	USD	1,260,166.10	0.94
			1,260,166.10	0.94
Austrálie				
512,194	PANAUST LTD	AUD	746,526.70	0.56
			746,526.70	0.56
			129,629,515.16	96.85
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
778	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	785,375.47	0.59
			785,375.47	0.59
			785,375.47	0.59
Portfolio cenných papírů celkem			130,414,890.63	97.44

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
840,991,294.45 CZK	32,616,295.52 EUR	15/10/2013	32,616,295.52	62,816.50
17,415,272.29 PLN	4,064,870.60 EUR	15/10/2013	4,064,870.60	52,596.62
23,749.09 EUR	1,980,653.00 INR	01/10/2013	23,749.09	384.49
14.19 EUR	19.15 USD	01/10/2013	14.19	0.04
799,999.38 EUR	20,613,569.44 CZK	15/10/2013	799,999.38	(999.57)
268,049.62 EUR	1,138,113.31 PLN	15/10/2013	268,049.62	(1,032.84)
			37,772,978.40	113,765.24
Finanční deriváty celkem			113,765.24	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	130,414,890.63	97.44
Finanční deriváty celkem	113,765.24	0.09
Hotovost v bance	2,771,533.19	2.07
Ostatní aktiva a pasiva	541,157.51	0.40
Čistá aktiva celkem	133,841,346.57	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	95,450,866.42	Počet akcií		
	30/09/2012 USD	111,975,310.18			
	30/09/2011 USD	134,546,628.95		Capitalisation I (USD)	30/09/2013
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	24,606
				30/09/2011	35,490
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	1,473.49	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013
	30/09/2012 USD	1,392.85		30/09/2012	271
	30/09/2011 USD	1,199.44		30/09/2011	322
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	19,063.75	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1,491
	30/09/2012 PLN	17,629.04		30/09/2012	2,499
	30/09/2011 PLN	15,152.77		30/09/2011	907
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	217.70	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	29,524
	30/09/2012 EUR	218.80		30/09/2012	35,146
	30/09/2011 EUR	182.50		30/09/2011	44,658
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,360.81	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	603
	30/09/2012 USD	1,299.85		30/09/2012	691
	30/09/2011 USD	1,131.02		30/09/2011	1,622
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	782.44	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	150
	30/09/2012 EUR	790.26		30/09/2012	219
	30/09/2011 EUR	662.50		30/09/2011	176
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	50,983.32	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	9,690
	30/09/2012 HUF	49,353.68		30/09/2012	14,515
	30/09/2011 HUF	42,592.15		30/09/2011	24,113
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,278.29	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	5,889
	30/09/2012 USD	1,227.09		30/09/2012	7,270
	30/09/2011 USD	1,072.96		30/09/2011	9,725
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	7,790.27	Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013	0.52
	30/09/2012 CZK	7,541.75		30/09/2012	0.52
	30/09/2011 CZK	6,788.44		30/09/2011	-
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013 EUR	249.13	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	6,347
	30/09/2012 EUR	253.63		30/09/2012	239
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	257.42	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	249.56		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,325
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	1,590
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	1,913
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	5,531.98	Dividendy		
	30/09/2012 USD	5,284.17	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.00
	30/09/2011 USD	4,616.01	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	20.00

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.83%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.37%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.38%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.43%
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013	3.37%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	3.37%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.88%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	40.25%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		94,103,617.11
Akcie		94,103,617.11
Finanční deriváty celkem		128,019.04
Měnové forwardy		128,019.04
Hotovost v bance		662,742.39
Ostatní aktiva	4	1,481,892.26
Aktiva celkem		96,376,270.80
Běžná pasiva	4	(925,404.38)
Pasiva celkem		(925,404.38)
Čistá aktiva na konci roku		95,450,866.42

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,082,323.10
Dividendy		2,012,104.41
Bankovní úroky		2,161.15
Ostatní příjmy	11	68,057.54
Výdaje celkem		(1,644,704.42)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,325,772.98)
Fixní servisní poplatek	7	(282,265.17)
Daň z úpisu	9	(36,212.75)
Bankovní úroky		(453.52)
Čisté příjmy z investic		437,618.68
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(1,079,120.32)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(71,488.68)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(28,361.19)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,320,050.39
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		117,705.09
Výsledek operací		4,696,403.97
Úpisy		36,989,293.60
Zpětné odkupy		(58,210,141.33)
Čistá aktiva na začátku roku		111,975,310.18
Čistá aktiva na konci roku		95,450,866.42

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
22,192	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,063,634.08	2.16
19,167	APACHE CORP	USD	1,631,878.38	1.71
84,858	ARCH COAL INC	USD	348,766.38	0.37
52,736	BAKER HUGHES INC	USD	2,589,337.60	2.71
101,033	BPZ RESOURCES INC	USD	197,014.35	0.21
25,912	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,512,483.44	1.58
50,478	CHEVRON CORP	USD	6,133,077.00	6.43
9,353	CIMAREX ENERGY CO	USD	901,629.20	0.94
23,631	CLOUD PEAK ENERGY INC	USD	346,666.77	0.36
15,832	CONSOL ENERGY INC	USD	532,746.80	0.56
56,600	DENBURY RESOURCES INC	USD	1,042,006.00	1.09
21,719	ENSCO PLC	USD	1,167,396.25	1.22
4,019	EOG RESOURCES INC	USD	680,336.32	0.71
104,102	EXXON MOBIL CORP	USD	8,956,936.08	9.39
47,137	HALLIBURTON CO	USD	2,269,646.55	2.38
8,768	HESS CORP	USD	678,117.12	0.71
22,046	KBR INC	USD	719,581.44	0.75
26,413	LINN ENERGY LLC	USD	690,245.65	0.72
53,059	MARATHON OIL CORP	USD	1,850,697.92	1.94
21,629	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,391,177.28	1.46
8,160	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	637,377.60	0.67
13,136	OASIS PETROLEUM INC	USD	645,371.68	0.68
44,566	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,168,703.64	4.37
8,325	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,571,760.00	1.65
21,852	RANGE RESOURCES CORP	USD	1,658,348.28	1.74
4,416	SCHLUMBERGER LTD	USD	390,197.76	0.41
15,531	SEMGROUP CORP	USD	885,577.62	0.93
11,206	SM ENERGY CO	USD	864,991.14	0.91
18,987	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	690,747.06	0.72
13,493	SPECTRA ENERGY CORP	USD	461,865.39	0.48
54,681	TRANSOCEAN LTD	USD	2,433,304.50	2.55
34,168	VALERO ENERGY CORP	USD	1,166,837.20	1.22
114,834	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,760,405.22	1.84
17,501	WHITING PETROLEUM CORP	USD	1,047,434.85	1.10
51,163	WILLIAMS COS INC	USD	1,860,286.68	1.95
			55,946,583.23	58.62
Velká Británie				
293,776	AFREN PLC	GBP	657,949.59	0.69
177,482	BG GROUP PLC	GBP	3,392,926.36	3.55
634,746	BP PLC	GBP	4,451,868.07	4.66
43,575	PETROFAC LTD	GBP	991,443.22	1.04
190,178	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	6,282,674.67	6.59
68,030	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	2,351,531.27	2.46
			18,128,393.18	18.99
Kanada				
63,440	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	1,997,813.80	2.09
55,695	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1,665,594.22	1.74
50,487	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	999,032.57	1.05
14,985	SHAWCOR LTD	CAD	633,279.89	0.66
77,044	SUNCOR ENERGY INC	CAD	2,760,512.23	2.89
77,308	TRANSCANADA CORP	CAD	3,403,236.70	3.58
			11,459,469.41	12.01

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Itálie				
128,800	ENI SPA	EUR	2,955,234.50	3.10
			2,955,234.50	3.10
Norsko				
80,960	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	1,000,179.24	1.05
44,988	SUBSEA 7 SA	NOK	935,029.31	0.98
			1,935,208.55	2.03
Francie				
32,877	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS	EUR	758,124.80	0.79
39,198	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	601,969.92	0.63
			1,360,094.72	1.42
Nizozemsko				
27,037	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	892,274.71	0.93
			892,274.71	0.93
Bermudy				
53,705	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	862,502.30	0.90
			862,502.30	0.90
Austrálie				
50,690	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	497,675.65	0.52
			497,675.65	0.52
Guernsey				
209,577	CHARIOT OIL & GAS LTD	GBP	66,180.86	0.07
			66,180.86	0.07
			94,103,617.11	98.59
Portfolio cenných papírů celkem			94,103,617.11	98.59

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
45,924,805.01	CZK	2,344,081.34 USD	15/10/2013	2,344,081.34	71,622.72
4,850,259.66	PLN	1,487,312.06 USD	15/10/2013	1,487,312.06	65,239.03
70,521.88	USD	1,370,980.38 CZK	15/10/2013	70,521.88	(1,593.46)
467,159.52	USD	1,482,080.52 PLN	15/10/2013	467,159.52	(7,249.25)
				4,369,074.80	128,019.04
Finanční deriváty celkem					128,019.04

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	94,103,617.11	98.59
Finanční deriváty celkem	128,019.04	0.13
Hotovost v bance	662,742.39	0.69
Ostatní aktiva a pasiva	556,487.88	0.59
Čistá aktiva celkem	95,450,866.42	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	394,612,993.38	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	296,328,733.90				
	30/09/2011 EUR	257,446,220.49		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.73%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.74%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	129.15	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.60%
		30/09/2012 EUR	103.05	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.24%
		30/09/2011 EUR	88.80	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.74%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	118.03	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 EUR	95.08				
	30/09/2011 EUR	82.73			30/09/2013	82.01%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	189.66				
	30/09/2012 EUR	152.56				
	30/09/2011 EUR	132.56				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	110.59				
	30/09/2012 EUR	89.54				
	30/09/2011 EUR	78.29				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	85.45				
	30/09/2012 EUR	69.95				
	30/09/2011 EUR	62.01				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	1,157,163				
	30/09/2012	727,364				
	30/09/2011	761,586				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	987,999				
	30/09/2012	1,189,464				
	30/09/2011	1,264,716				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	623,978				
	30/09/2012	642,994				
	30/09/2011	563,825				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	12,824				
	30/09/2012	14,641				
	30/09/2011	16,638				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	102,829				
	30/09/2012	126,875				
	30/09/2011	147,517				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.20				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.15				
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.74				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		386,668,291.22
Akcie		386,668,291.22
Finanční deriváty celkem		63,594.55
Opční listy a práva odběru		63,594.55
Hotovost v bance		7,496,499.92
Ostatní aktiva	4	18,717,721.68
Aktiva celkem		412,946,107.37
Běžná pasiva	4	(18,333,113.99)
Pasiva celkem		(18,333,113.99)
Čistá aktiva na konci roku		394,612,993.38

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,107,405.21
Dividendy		7,489,012.53
Ostatní příjmy	11	618,392.68
Výdaje celkem		(4,186,298.79)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,379,076.34)
Fixní servisní poplatek	7	(725,792.60)
Daň z úpisu	9	(80,453.78)
Bankovní úroky		(976.07)
Čisté příjmy z investic		3,921,106.42
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		12,702,007.20
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,091,184.21
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(138.01)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		48,381,695.38
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		63,594.55
Výsledek operací		66,159,449.75
Úpisy		137,910,410.52
Zpětné odkupy	(105,638,980.24)	
Distribuce		(146,620.55)
Čistá aktiva na začátku roku		296,328,733.90
Čistá aktiva na konci roku		394,612,993.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Francie				
55,884	ARKEMA SA	EUR	4,602,047.40	1.17
453,577	AXA SA	EUR	7,767,506.13	1.97
223,573	BNP PARIBAS SA	EUR	11,178,650.00	2.82
23,792	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	3,448,650.40	0.87
174,255	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	6,378,604.28	1.62
69,198	DANONE	EUR	3,850,176.72	0.98
55,041	EDF SA	EUR	1,286,858.58	0.33
166,079	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	1,884,166.26	0.48
136,580	FAURECIA	EUR	2,922,129.10	0.74
740,666	GDF SUEZ	EUR	13,754,167.62	3.48
51,437	GROUPE FNAC	EUR	1,014,852.01	0.26
42,385	KERING	EUR	7,021,075.25	1.78
40,386	L'OREAL SA	EUR	5,127,002.70	1.30
77,234	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	11,245,270.40	2.84
65,653	PERNOD-RICARD SA	EUR	6,026,288.87	1.53
34,844	REMY COINTREAU SA	EUR	2,744,661.88	0.70
236,711	SANOFI	EUR	17,746,223.67	4.49
169,297	SOCIETE GENERALE SA	EUR	6,235,208.51	1.58
44,865	TECHNIP SA	EUR	3,893,833.35	0.99
212,507	TOTAL SA	EUR	9,115,487.77	2.31
76,230	VALLOUREC SA	EUR	3,374,702.10	0.86
			130,617,563.00	33.10
Německo				
249,956	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	1,150,297.51	0.29
99,376	ALLIANZ SE	EUR	11,547,491.20	2.93
40,555	AURUBIS AG	EUR	1,816,661.23	0.46
77,533	BASF SE	EUR	5,497,089.70	1.39
171,895	BAYER AG	EUR	14,982,368.20	3.80
208,579	DAIMLER AG	EUR	12,018,321.98	3.05
268,900	DEUTSCHE BANK AG	EUR	9,126,466.00	2.31
518,616	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5,556,970.44	1.41
108,022	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	1,527,971.19	0.39
81,550	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	7,487,921.00	1.90
93,223	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	7,100,795.91	1.80
16,994	LANXESS AG	EUR	815,372.12	0.21
174,292	SAP AG	EUR	9,528,543.64	2.41
187,503	SIEMENS AG	EUR	16,699,017.18	4.22
118,522	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	1,998,873.53	0.51
59,632	VOLKSWAGEN AG	EUR	10,390,876.00	2.63
			117,245,036.83	29.71
Nizozemsko				
61,424	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,578,596.80	0.40
79,152	ASML HOLDING NV	EUR	5,778,096.00	1.46
256,172	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	12,064,420.34	3.07
838,409	ING GROEP NV	EUR	7,001,553.56	1.77
132,085	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	5,500,019.40	1.39
165,941	SBM OFFSHORE NV	EUR	2,430,205.95	0.62
147,755	UNILEVER NV	EUR	4,248,695.03	1.08
286,646	ZIGGO NV	EUR	8,582,181.24	2.17
			47,183,768.32	11.96

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
629,649	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	5,200,900.74	1.32
175,195	BANCO POPULAR ESPANOL SA	EUR	695,348.96	0.18
1,425,097	BANCO SANTANDER SA	EUR	8,590,484.72	2.18
889,979	BANKIA SA	EUR	716,433.10	0.18
283,866	CAIXABANK	EUR	920,861.30	0.23
223,897	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	EUR	1,905,363.47	0.48
231,184	REPSOL YPF SA	EUR	4,236,446.80	1.07
902,315	TELEFONICA SA	EUR	10,385,645.65	2.63
			32,651,484.74	8.27
Itálie				
5,794,670	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	8,836,871.75	2.25
254,299	PRYSMIAN SPA	EUR	4,602,811.90	1.17
123,986	SAIPEM SPA	EUR	1,991,215.16	0.50
523,741	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3,570,342.40	0.90
			19,001,241.21	4.82
Belgie				
7,426	AGEAS STRIP VVPR	EUR	7.43	0.00
101,351	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	7,457,406.58	1.89
115,520	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	115.52	0.00
982,166	NYRSTAR	EUR	3,496,510.96	0.89
86,031	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	86.03	0.00
			10,954,126.52	2.78
Rakousko				
1,740,676	IMMOFINANZ AG	EUR	5,617,161.45	1.42
95,819	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	3,636,331.05	0.92
			9,253,492.50	2.34
Portugalsko				
688,278	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	8,462,378.01	2.14
			8,462,378.01	2.14
Finsko				
433,118	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	4,430,797.14	1.12
			4,430,797.14	1.12
Irsko				
227,655	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3,808,668.15	0.97
			3,808,668.15	0.97
Lucembursko				
301,155	ARCELORMITTAL	EUR	3,059,734.80	0.78
			3,059,734.80	0.78
			386,668,291.22	97.99
Portfolio cenných papírů celkem			386,668,291.22	97.99

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
629,649	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/10/2013	EUR	63,594.55
			63,594.55
Finanční deriváty celkem			63,594.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	386,668,291.22	97.99
Finanční deriváty celkem	63,594.55	0.02
Hotovost v bance	7,496,499.92	1.90
Ostatní aktiva a pasiva	384,607.69	0.09
Čistá aktiva celkem	394,612,993.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	767,785,170.28	Počet akcií			
	30/09/2012 EUR	855,959,564.50				
	30/09/2011 EUR	973,702,564.98		Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	879,595
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	881,326	
				30/09/2011	805,386	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	420.41	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	84,280
	30/09/2012 EUR	341.37		30/09/2012	92,718	
	30/09/2011 EUR	306.78		30/09/2011	134,420	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	384.59	Distribution I (EUR)	30/09/2013	22,530	
	30/09/2012 EUR	315.57		30/09/2012	119,930	
	30/09/2011 EUR	286.54		30/09/2011	22,530	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	94.50	Distribution P (EUR)	30/09/2013	40,244	
	30/09/2012 USD	73.71		30/09/2012	52,153	
	30/09/2011 USD	69.81		30/09/2011	62,755	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	-		Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	12.75
	30/09/2011 EUR	5,786.11		Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	11.80
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	156.96		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	34.55
	30/09/2012 EUR	128.61		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	33.50
	30/09/2011 EUR	116.62		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	19.08
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	361.25	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	297.91		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.94%
	30/09/2011 EUR	271.85		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	2.07%
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	387.83		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	2.04%
	30/09/2012 EUR	327.06		Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.83%
	30/09/2011 EUR	305.85		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,034.79		Distribution I (EUR)	30/09/2013	0.94%
	30/09/2012 EUR	882.14		Distribution P (EUR)	30/09/2013	2.07%
	30/09/2011 EUR	834.89		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	300.59%
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	603,598			
		30/09/2012	944,934			
	30/09/2011	1,337,497				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	762,949				
	30/09/2012	972,350				
	30/09/2011	1,299,780				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	24,609				
	30/09/2012	6,074				
	30/09/2011	7,214				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	141				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		731,327,719.32
Akcie		731,327,719.32
Finanční deriváty celkem		727,633.75
Opční listy a práva odběru		727,633.75
Hotovost v bance		49,738,488.94
Ostatní aktiva	4	14,178,728.73
Aktiva celkem		795,972,570.74
Běžná pasiva	4	(28,187,400.46)
Pasiva celkem		(28,187,400.46)
Čistá aktiva na konci roku		767,785,170.28

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		37,166,872.05
Dividendy		33,404,319.99
Ostatní příjmy	11	3,762,552.06
Výdaje celkem		(11,742,819.34)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(9,511,946.72)
Fixní servisní poplatek	7	(2,007,343.41)
Daň z úpisu	9	(222,057.28)
Bankovní úroky		(1,471.93)
Čisté příjmy z investic		25,424,052.71
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		24,921,351.91
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(0.28)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(1,217.45)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		114,691,634.60
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		727,633.75
Výsledek operací		165,763,455.24
Úpisy		162,717,960.86
Zpětné odkupy		(414,610,713.81)
Distribuce		(2,045,096.51)
Čistá aktiva na začátku roku		855,959,564.50
Čistá aktiva na konci roku		767,785,170.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Francie				
548,111	ALSTOM SA	EUR	14,431,762.63	1.88
861,511	AXA SA	EUR	14,753,375.88	1.92
484,955	BNP PARIBAS SA	EUR	24,247,750.00	3.16
469,909	BOUYGUES SA	EUR	12,675,795.28	1.65
601,006	CARREFOUR SA	EUR	15,250,527.25	1.99
113,143	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	8,618,102.31	1.12
393,196	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	14,392,939.58	1.87
358,096	EDF SA	EUR	8,372,284.48	1.09
783,174	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	8,885,109.03	1.16
635,804	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	14,858,739.48	1.94
566,197	FAURECIA	EUR	12,113,784.82	1.58
774,794	GDF SUEZ	EUR	14,387,924.58	1.87
150,360	IMERYS SA	EUR	7,760,079.60	1.01
183,656	IPSEN SA	EUR	5,220,421.80	0.68
473,128	SANOFI	EUR	35,470,406.16	4.61
404,214	SOCIETE GENERALE SA	EUR	14,887,201.62	1.94
482,456	TOTAL SA	EUR	20,694,950.12	2.70
356,931	VINCI SA	EUR	15,337,325.07	2.00
			262,358,479.69	34.17
Německo				
185,448	DAIMLER AG	EUR	10,685,513.76	1.39
554,486	DEUTSCHE BANK AG	EUR	18,819,254.84	2.44
287,518	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15,988,875.98	2.08
1,394,675	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	14,943,942.63	1.95
1,096,968	E.ON AG	EUR	14,425,129.20	1.88
141,139	GSW IMMOBILIEN AG	EUR	4,583,489.03	0.60
118,352	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	5,038,244.64	0.66
259,222	METRO AG	EUR	7,595,204.60	0.99
176,691	RWE AG	EUR	4,442,011.74	0.58
			96,521,666.42	12.57
Španělsko				
1,012,008	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	14,537,494.92	1.89
4,018,497	BANCO SANTANDER SA	EUR	24,223,499.92	3.16
282,860	ENAGAS SA	EUR	5,124,008.90	0.67
674,159	REPSOL YPF SA	EUR	12,353,963.68	1.61
144,762	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	4,900,193.70	0.64
2,062,819	TELEFONICA SA	EUR	23,743,046.69	3.09
			84,882,207.81	11.06
Itálie				
999,942	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	14,749,144.50	1.92
651,000	ASTALDI SPA	EUR	3,938,550.00	0.51
5,102,433	ENEL SPA	EUR	14,450,090.26	1.88
1,201,199	ENI SPA	EUR	20,360,323.05	2.66
8,806,715	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	13,430,240.38	1.75
2,419,672	SNAM RETE GAS SPA	EUR	9,059,251.97	1.18
			75,987,600.16	9.90
Nizozemsko				
1,543,722	AEGON NV	EUR	8,444,159.34	1.10
486,020	CORIO NV	EUR	15,477,306.90	2.02
854,381	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	20,829,808.78	2.70
1	TNT EXPRESS NV	EUR	6.75	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,615,585	USG PEOPLE NV	EUR	11,632,212.00	1.52
			56,383,493.77	7.34
Belgie				
669,946	BELGACOM SA	EUR	13,164,438.90	1.71
1,103,973	BPOST SA	EUR	15,610,178.22	2.04
147,386	COFINIMMO	EUR	12,762,153.74	1.66
49,993	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	1,644,769.70	0.21
265,177	NV BEKAERT SA	EUR	7,324,188.74	0.95
268,274	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	5,032,820.24	0.66
			55,538,549.54	7.23
Rakousko				
4,686,495	IMMOFINANZ AG	EUR	15,123,319.37	1.97
259,931	VOESTALPINE AG	EUR	9,187,261.20	1.20
			24,310,580.57	3.17
Finsko				
511,650	FORTUM OYJ	EUR	8,524,089.00	1.11
289,568	ORION OYJ	EUR	5,391,756.16	0.70
837,325	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	8,565,834.75	1.12
			22,481,679.91	2.93
Portugalsko				
3,207,161	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	8,659,334.70	1.13
3,242,093	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	10,799,411.78	1.40
			19,458,746.48	2.53
Lucembursko				
1,453,600	ARCELORMITTAL	EUR	14,768,576.00	1.92
			14,768,576.00	1.92
Řecko				
633,577	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	4,973,579.45	0.65
567,850	OPAP SA	EUR	4,684,762.50	0.61
			9,658,341.95	1.26
Irsko				
508,513	CRH PLC	EUR	8,977,797.02	1.17
			8,977,797.02	1.17
			731,327,719.32	95.25
Portfolio cenných papírů celkem			731,327,719.32	95.25

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
1,012,008	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 09/10/2013	EUR	727,633.75
			727,633.75
Finanční deriváty celkem			727,633.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	731,327,719.32	95.25
Finanční deriváty celkem	727,633.75	0.09
Hotovost v bance	49,738,488.94	6.48
Ostatní aktiva a pasiva	(14,008,671.73)	(1.82)
Čistá aktiva celkem	767,785,170.28	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	147,436,761.59	Dividendy	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	43.62
	30/09/2012 EUR	161,402,279.60		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.07
	30/09/2011 EUR	177,047,863.21		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	10.84
Čistá hodnota aktiv na akcii**	30/09/2013 EUR	262.96	Distribution P (EUR)	29/12/2010 EUR	10.00	
	30/09/2012 EUR	223.93	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	1.58	
	30/09/2011 EUR	203.24	Distribution P (quarter div) (EUR)	23/09/2013 EUR	2.53	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,020.03	Distribution P (quarter div) (EUR)	21/06/2013 EUR	2.55	
	30/09/2012 EUR	873.01	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/03/2013 EUR	2.57	
	30/09/2011 EUR	796.30	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/12/2012 EUR	2.50	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (quarter div) (EUR)	01/10/2012 EUR	2.36	
	30/09/2012 EUR	4,938.35	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/06/2012 EUR	2.56	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/03/2012 EUR	2.43	
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	157.59	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/12/2011 EUR	2.39	
	30/09/2012 EUR	143.61	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/09/2011 EUR	2.90	
	30/09/2011 EUR	141.26	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/06/2011 EUR	2.95	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	153.53	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/03/2011 EUR	2.96	
	30/09/2012 EUR	142.31	Distribution X (EUR)	30/12/2010 EUR	2.90	
	30/09/2011 EUR	136.11	Distribution X (EUR)	14/12/2012 EUR	37.95	
Distribution P (quarter div) (EUR)	30/09/2013 EUR	649.87	Distribution X (EUR)	14/12/2011 EUR	41.43	
	30/09/2012 EUR	591.73	Distribution X (EUR)	29/12/2010 EUR	40.00	
	30/09/2011 EUR	581.49	Distribution X (EUR)	14/12/2010 EUR	3.37	
Počet akcií	30/09/2013 EUR	-	Poplatek za správu v %*	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.95%
	30/09/2012 EUR	4,938.35		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.45%
	30/09/2011 EUR	-		Distribution I (EUR)	30/09/2013	0.91%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	210,747	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.95%	
	30/09/2012	265,240	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/09/2013	1.94%	
	30/09/2011	316,900	Distribution X (EUR)	30/09/2013	2.45%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2,477				
	30/09/2012	2,999				
	30/09/2011	4,210				
Distribution I (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	200				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	559,234				
	30/09/2012	680,021				
	30/09/2011	766,800				
Distribution P (quarter div) (EUR)	30/09/2013	583				
	30/09/2012	907				
	30/09/2011	1,486				
Distribution X (EUR)	30/09/2013	1,955				
	30/09/2012	1,034				
	30/09/2011	1,320				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	142.07%
---	------------	---------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		137,219,436.01
Akcie		137,219,436.01
Finanční deriváty celkem		25,351.10
Opční listy a práva odběru		25,351.10
Hotovost v bance		9,890,107.19
Marginální vklady		1,447,868.45
Ostatní aktiva	4	1,611,691.80
Aktiva celkem		150,194,454.55
Běžná pasiva	4	(2,238,221.74)
Finanční deriváty celkem		(519,471.22)
Opce		(461,201.22)
Futures		(58,270.00)
Pasiva celkem		(2,757,692.96)
Čistá aktiva na konci roku		147,436,761.59

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,159,710.11
Dividendy		3,857,934.26
Bankovní úroky		339.68
Ostatní příjmy	11	301,436.17
Výdaje celkem		(2,903,611.22)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,356,682.37)
Fixní servisní poplatek	7	(468,220.41)
Daň z úpisu	9	(75,223.91)
Bankovní úroky		(1,312.48)
Ostatní náklady	10	(2,172.05)
Čisté příjmy z investic		1,256,098.89
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		10,693,597.24
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(3,427,367.27)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(140.96)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		17,839,135.16
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(719,339.13)
Výsledek operací		25,641,983.93
Úpisy		31,831,282.41
Zpětné odkupy		(64,682,915.33)
Distribuce		(6,755,869.02)
Čistá aktiva na začátku roku		161,402,279.60
Čistá aktiva na konci roku		147,436,761.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Francie				
20,407	ARKEMA SA	EUR	1,680,516.45	1.14
169,849	AXA SA	EUR	2,908,664.13	1.97
77,420	BNP PARIBAS SA	EUR	3,871,000.00	2.63
7,685	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	1,113,940.75	0.76
60,080	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	2,199,228.40	1.49
20,029	DANONE	EUR	1,114,413.56	0.76
21,420	EDF SA	EUR	500,799.60	0.34
45,331	FAURECIA	EUR	969,856.75	0.66
255,818	GDF SUEZ	EUR	4,750,540.26	3.22
15,006	KERING	EUR	2,485,743.90	1.69
13,872	L'OREAL SA	EUR	1,761,050.40	1.19
26,774	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	3,898,294.40	2.64
25,989	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,385,530.31	1.62
12,354	REMY COINTREAU SA	EUR	973,124.58	0.66
81,805	SANOFI	EUR	6,132,920.85	4.15
15,536	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	971,155.36	0.66
59,025	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,173,890.75	1.47
15,572	TECHNIP SA	EUR	1,351,493.88	0.92
99,618	TOTAL SA	EUR	4,273,114.11	2.90
28,591	VALLOUREC SA	EUR	1,265,723.57	0.86
			46,781,002.01	31.73
Německo				
36,257	ALLIANZ SE	EUR	4,213,063.40	2.86
37,705	BASF SE	EUR	2,673,284.50	1.81
59,350	BAYER AG	EUR	5,172,946.00	3.51
75,626	DAIMLER AG	EUR	4,357,570.12	2.96
99,003	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3,360,161.82	2.28
323,213	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,463,227.30	2.35
28,969	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,659,933.58	1.80
30,953	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	2,357,690.01	1.60
5,107	LANXESS AG	EUR	245,033.86	0.17
60,533	SAP AG	EUR	3,309,339.11	2.24
66,076	SIEMENS AG	EUR	5,884,728.56	3.98
32,884	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	554,588.66	0.38
19,293	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,361,805.25	2.28
			41,613,372.17	28.22
Nizozemsko				
21,810	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	560,517.00	0.38
28,609	ASML HOLDING NV	EUR	2,088,457.00	1.42
90,866	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	4,279,334.27	2.91
287,350	ING GROEP NV	EUR	2,399,659.85	1.63
46,358	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	1,930,347.12	1.31
53,779	SBM OFFSHORE NV	EUR	787,593.46	0.53
108,295	UNILEVER NV	EUR	3,114,022.73	2.11
101,087	ZIGGO NV	EUR	3,026,544.78	2.05
			18,186,476.21	12.34
Španělsko				
251,001	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2,073,268.26	1.41
555,808	BANCO SANTANDER SA	EUR	3,350,410.62	2.27
95,321	REPSOL YPF SA	EUR	1,746,757.33	1.18

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
322,218	TELEFONICA SA	EUR	3,708,729.18	2.52
			10,879,165.39	7.38
Itálie				
1,869,538	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,851,045.45	1.93
79,213	PRYSMIAN SPA	EUR	1,433,755.30	0.97
40,900	SAIPEM SPA	EUR	656,854.00	0.45
194,253	STMICROELECTRONICS NV	EUR	1,324,222.70	0.90
			6,265,877.45	4.25
Belgie				
4,488	AGEAS STRIP VVPR	EUR	4.49	0.00
37,487	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	2,758,293.46	1.87
149,941	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	149.94	0.00
367,403	NYRSTAR	EUR	1,307,954.68	0.89
			4,066,402.57	2.76
Rakousko				
42,439	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	991,375.04	0.67
630,290	IMMOFINANZ AG	EUR	2,033,945.83	1.38
			3,025,320.87	2.05
Portugalsko				
242,063	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	2,976,164.59	2.02
			2,976,164.59	2.02
Irsko				
83,958	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,404,617.34	0.95
			1,404,617.34	0.95
Lucembursko				
106,558	ARCELORMITTAL	EUR	1,082,629.28	0.73
			1,082,629.28	0.73
Finsko				
91,731	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	938,408.13	0.64
			938,408.13	0.64
			137,219,436.01	93.07
Portfolio cenných papírů celkem			137,219,436.01	93.07

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
8,650	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 11/12/2013 2715.1	EUR		330,227.14
8,700	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 13/11/2013 2707.13	EUR		193,242.23
8,950	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 09/10/2013 2520.881	EUR		884.78
(3,840)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 23/10/2013 2926.66	EUR	11,109,696.00	(110,168.42)
(3,850)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 16/10/2013 2900.6425	EUR	11,138,627.50	(132,277.61)
(3,900)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 09/10/2013 2856.571	EUR	11,283,285.00	(205,313.87)
(3,990)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 02/10/2013 2758.12	EUR	11,543,668.50	(537,795.47)
			45,075,277.00	(461,201.22)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
242	EURO STOXX 50 20/12/2013	EUR	6,967,180.00	(58,270.00)
			6,967,180.00	(58,270.00)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
251,001	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/10/2013	EUR	25,351.10
			25,351.10
Finanční deriváty celkem			(494,120.12)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	137,219,436.01	93.07
Finanční deriváty celkem	(494,120.12)	(0.34)
Hotovost v bance	9,890,107.19	6.71
Ostatní aktiva a pasiva	821,338.51	0.56
Čistá aktiva celkem	147,436,761.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	387,338,980.61	Počet akcií			
	30/09/2012 EUR	386,536,270.57				
	30/09/2011 EUR	459,548,504.83		Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	211,791
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	232,532	
				30/09/2011	254,496	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	369.30	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	76,698
	30/09/2012 EUR	309.44		30/09/2012	64,300	
	30/09/2011 EUR	257.82		30/09/2011	194,674	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	29,905.45	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 PLN	24,285.23		30/09/2012	-	
	30/09/2011 PLN	19,633.59		30/09/2011	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	339.53	Distribution P (EUR)	30/09/2013	84,480	
	30/09/2012 EUR	287.49		30/09/2012	282,721	
	30/09/2011 EUR	242.02		30/09/2011	486,245	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	368.31	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	308.74		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	8.50
	30/09/2011 EUR	257.34				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	124.54	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	8.00	
	30/09/2012 EUR	105.30				
	30/09/2011 EUR	88.52	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	4.09	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	325.00	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	276.58		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.88%
	30/09/2011 EUR	233.97		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.90%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.98%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.92%	
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.84%	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	261.50	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.47%	
	30/09/2012 EUR	229.74	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.98%	
	30/09/2011 EUR	201.31	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	145.68%	
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	482,350			
	30/09/2012	500,099				
	30/09/2011	603,034				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	3,019				
	30/09/2012	987				
	30/09/2011	49				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	296,580				
	30/09/2012	358,024				
	30/09/2011	506,453				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	37,342				
	30/09/2012	51,239				
	30/09/2011	59,531				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		377,037,889.26
Akcie		377,037,889.26
Finanční deriváty celkem		873,682.52
Měnové forwardy		240,230.10
Opční listy a práva odběru		633,452.42
Hotovost v bance		9,491,806.15
Ostatní aktiva	4	5,504,551.42
Aktiva celkem		392,907,929.35
Běžná pasiva	4	(5,568,948.74)
Pasiva celkem		(5,568,948.74)
Čistá aktiva na konci roku		387,338,980.61

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		17,826,164.89
Dividendy		16,665,748.98
Bankovní úroky		14,127.50
Ostatní příjmy	11	1,146,288.41
Výdaje celkem		(5,311,304.85)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,228,866.11)
Fixní servisní poplatek	7	(970,916.41)
Daň z úpisu	9	(111,163.12)
Bankovní úroky		(359.21)
Čisté příjmy z investic		12,514,860.04
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		4,963,489.96
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(549,927.22)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(798,894.13)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		46,734,509.24
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		837,094.57
Výsledek operací		63,701,132.46
Úpisy		120,557,988.79
Zpětné odkupy		(181,103,867.70)
Distribuce		(2,352,543.51)
Čistá aktiva na začátku roku		386,536,270.57
Čistá aktiva na konci roku		387,338,980.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
150,000	ASTRAZENECA PLC	GBP	5,770,155.38	1.49
1,300,000	AVIVA PLC	GBP	6,171,102.37	1.59
1,800,000	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	6,122,053.20	1.58
1,700,000	BARCLAYS PLC	GBP	5,399,594.94	1.39
2,150,000	BP PLC	GBP	11,139,722.66	2.88
870,272	CHEMRING GROUP PLC	GBP	3,162,936.81	0.82
70,000	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,304,289.00	0.34
1,400,000	HOMESERVE PLC	GBP	4,304,363.04	1.11
1,900,000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	15,215,528.57	3.92
1,000,000	ICAP PLC	GBP	4,477,829.59	1.16
1,281,244	J SAINSBURY PLC	GBP	6,000,830.31	1.55
1,300,000	KINGFISHER PLC	GBP	6,001,583.68	1.55
550,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	6,046,804.61	1.56
1,800,000	MITIE GROUP PLC	GBP	6,371,845.03	1.65
167,222	RIO TINTO PLC	GBP	6,047,547.60	1.56
620,000	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	15,831,992.79	4.08
4,200,000	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	6,074,678.89	1.57
1,715,000	SEGRO PLC	GBP	6,360,240.72	1.64
			121,803,099.19	31.44
Francie				
190,000	ALSTOM SA	EUR	5,002,700.00	1.29
334,059	AXA SA	EUR	5,720,760.38	1.48
110,552	BNP PARIBAS SA	EUR	5,527,600.00	1.43
230,000	BOUYGUES SA	EUR	6,204,250.00	1.60
200,000	CARREFOUR SA	EUR	5,075,000.00	1.31
70,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	5,331,900.00	1.38
244,765	EDF SA	EUR	5,722,605.70	1.48
250,000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	2,836,250.00	0.73
270,000	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	6,309,900.00	1.63
180,000	FAURECIA	EUR	3,851,100.00	0.99
130,000	SANOFI	EUR	9,746,100.00	2.52
140,000	VINCI SA	EUR	6,015,800.00	1.55
			67,343,966.08	17.39
Německo				
105,000	DAIMLER AG	EUR	6,050,100.00	1.56
175,000	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5,939,500.00	1.53
103,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5,727,830.00	1.48
570,000	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	6,107,550.00	1.59
460,000	E.ON AG	EUR	6,049,000.00	1.56
200,000	METRO AG	EUR	5,860,000.00	1.51
			35,733,980.00	9.23
Švýcarsko				
400,000	CLARIANT AG	CHF	4,983,505.21	1.29
242,393	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	5,469,515.15	1.41
280,000	NOVARTIS AG	CHF	15,898,198.59	4.10
32,000	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,376,272.37	1.65
			32,727,491.32	8.45
Itálie				
440,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	6,490,000.00	1.68
2,027,819	ENEL SPA	EUR	5,742,783.41	1.48
570,000	ENI SPA	EUR	9,661,500.00	2.50

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,751,689	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	4,196,325.73	1.08
			26,090,609.14	6.74
Španělsko				
310,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	4,453,150.00	1.15
80,000	INDRA SISTEMAS SA	EUR	886,800.00	0.23
10,000	REPSOL YPF SA	EUR	183,250.00	0.05
90,000	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	3,046,500.00	0.79
535,812	TELEFONICA SA	EUR	6,167,196.12	1.58
			14,736,896.12	3.80
Švédsko				
300,000	LM ERICSSON	SEK	2,950,096.92	0.76
1,200,000	SSAB AB	SEK	5,789,780.87	1.49
1,036,690	TELIASONERA AB	SEK	5,871,051.22	1.52
			14,610,929.01	3.77
Belgie				
289,520	BELGACOM SA	EUR	5,689,068.00	1.47
400,000	BPOST SA	EUR	5,656,000.00	1.46
10,000	MOBISTAR SA	EUR	125,800.00	0.03
5,000	NV BEKAERT SA	EUR	138,100.00	0.04
			11,608,968.00	3.00
Rusko				
900,000	GAZPROM OAO ADR	USD	5,864,145.09	1.52
100,000	LUKOIL OAO ADR	USD	4,695,453.03	1.21
			10,559,598.12	2.73
Dánsko				
700	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	4,744,481.90	1.23
110,000	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	4,380,450.02	1.13
			9,124,931.92	2.36
Nizozemsko				
50,000	AEGON NV	EUR	273,500.00	0.07
190,000	CORIO NV	EUR	6,050,550.00	1.56
			6,324,050.00	1.63
Norsko				
200,000	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6,099,845.48	1.57
			6,099,845.48	1.57
Irsko				
340,000	CRH PLC	GBP	6,011,752.41	1.55
			6,011,752.41	1.55
Portugalsko				
1,100,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	2,970,000.00	0.77
700,000	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	2,331,700.00	0.60
			5,301,700.00	1.37
Finsko				
290,000	FORTUM OYJ	EUR	4,831,400.00	1.25
			4,831,400.00	1.25
Rakousko				
1,228,284	IMMOFINANZ AG	EUR	3,963,672.47	1.02
			3,963,672.47	1.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Řecko				
20,000	OPAP SA	EUR	165,000.00	0.04
			165,000.00	0.04
			377,037,889.26	97.34
Portfolio cenných papírů celkem			377,037,889.26	97.34

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
91,308,786.12	PLN	21,344,610.53	EUR	15/10/2013
		21,344,610.53		243,391.51
215,784.87	EUR	926,056.95	PLN	15/10/2013
		215,784.87		(3,161.41)
			21,560,395.40	240,230.10

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
425,000	BARCLAYS PLC RTS 31/12/2049	GBP	410,562.42
310,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 09/10/2013	EUR	222,890.00
			633,452.42
Finanční deriváty celkem			873,682.52

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	377,037,889.26	97.34
Finanční deriváty celkem	873,682.52	0.23
Hotovost v bance	9,491,806.15	2.45
Ostatní aktiva a pasiva	(64,397.32)	(0.02)
Čistá aktiva celkem	387,338,980.61	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	514,610,340.27	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	480,048,302.41		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.95
	30/09/2011 EUR	174,037,061.91		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.40
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,894.24	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.87%	
	30/09/2012 EUR	6,057.78		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.99%
	30/09/2011 EUR	4,962.16		Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.93%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	290.12	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.49%	
	30/09/2012 EUR	257.59	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.27%	
	30/09/2011 EUR	213.02	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.98%	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	6,890.21	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	876.75%	
	30/09/2012 EUR	6,056.40				
	30/09/2011 EUR	4,958.34				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	282.25				
	30/09/2012 EUR	251.87				
	30/09/2011 EUR	209.32				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	6,420.30				
	30/09/2012 EUR	5,607.43				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	141.79				
	30/09/2012 EUR	127.78				
	30/09/2011 EUR	106.05				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	60,440				
	30/09/2012	61,076				
	30/09/2011	22,524				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	189,843				
	30/09/2012	243,902				
	30/09/2011	151,133				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	800				
	30/09/2012	1,983				
	30/09/2011	3,455				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	42,028				
	30/09/2012	49,729				
	30/09/2011	58,359				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	3,778				
	30/09/2012	3,743				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	8,558				
	30/09/2012	13,406				
	30/09/2011	6,882				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		460,362,385.97
Akcie		460,362,385.97
Hotovost v bance		46,076,077.73
Ostatní aktiva	4	35,678,996.62
Aktiva celkem		542,117,460.32
Běžná pasiva	4	(27,507,120.05)
Pasiva celkem		(27,507,120.05)
Čistá aktiva na konci roku		514,610,340.27

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		15,415,619.40
Dividendy		14,065,577.49
Ostatní příjmy	11	1,350,041.91
Výdaje celkem		(4,735,361.17)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,576,938.20)
Fixní servisní poplatek	7	(1,074,852.53)
Daň z úpisu	9	(80,868.56)
Bankovní úroky		(2,701.88)
Čisté příjmy z investic		10,680,258.23
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		45,445,170.59
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(52,859.96)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(530,052.96)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,943,604.92
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		22,988.90
Výsledek operací		63,509,109.72
Úpisy		99,729,544.70
Zpětné odkupy		(128,666,080.71)
Distribuce		(10,535.85)
Čistá aktiva na začátku roku		480,048,302.41
Čistá aktiva na konci roku		514,610,340.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
2,299,120	AFRICAN BARRICK GOLD PLC	GBP	4,510,796.37	0.88
827,115	AVIVA PLC	GBP	3,926,316.41	0.76
2,267,855	BARCLAYS PLC	GBP	7,203,234.35	1.40
366,989	BG GROUP PLC	GBP	5,182,827.73	1.01
2,939,259	BP PLC	GBP	15,229,083.76	2.96
1,225,934	CENTRICA PLC	GBP	5,422,059.45	1.05
697,319	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	1,772,711.94	0.34
635,064	FIRSTGROUP PLC	GBP	907,889.80	0.18
3,085,561	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	24,709,706.07	4.80
1,111,440	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	30,408,844.80	5.92
1,825,496	MAN GROUP PLC	GBP	1,832,274.68	0.36
1,657,014	NATIONAL GRID PLC	GBP	14,480,852.60	2.81
2,420,221	PETROPAVLOVSK PLC	GBP	2,229,428.17	0.43
1,601,135	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	28,368,132.35	5.52
			146,184,158.48	28.42
Nizozemsko				
157,884	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	4,057,618.80	0.79
565,919	BINCKBANK NV	EUR	3,832,403.47	0.74
238,011	EXACT HOLDING NV	EUR	4,434,144.93	0.86
326,871	GRONTMIJ	EUR	1,114,303.24	0.22
1,090,267	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2,567,578.79	0.50
1,585,242	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	38,648,199.96	7.51
3,052,007	ROYAL IMTECH NV	EUR	6,122,326.04	1.19
226,014	TNT EXPRESS NV	EUR	1,525,142.47	0.30
1,249,034	UNILEVER NV	EUR	35,915,972.67	6.98
			98,217,690.37	19.09
Švýcarsko				
179,117	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	4,041,713.85	0.79
95,246	NESTLE SA	CHF	4,921,668.49	0.96
412,825	NOVARTIS AG	CHF	23,439,906.55	4.55
56,544	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	10,241,352.22	1.99
134,338	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	25,560,741.51	4.96
			68,205,382.62	13.25
Norsko				
1,208,884	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	36,870,028.00	7.16
			36,870,028.00	7.16
Francie				
288,365	SANOFI	EUR	21,618,724.05	4.20
76,613	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	14,050,824.20	2.73
			35,669,548.25	6.93
Lucembursko				
3,253,141	ARCELORMITTAL	EUR	33,051,912.56	6.42
			33,051,912.56	6.42
Německo				
540,340	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	2,486,644.68	0.48
466,602	AIXTRON SE NA	EUR	5,827,858.98	1.14
105,205	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3,570,657.70	0.69
157,606	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	7,579,272.54	1.48
358,797	KONTRON AG	EUR	1,698,903.80	0.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
163,345	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	3,102,738.28	0.60
			24,266,075.98	4.72
Rakousko				
436,032	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	10,185,707.52	1.98
499,607	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	3,096,564.19	0.60
			13,282,271.71	2.58
Belgie				
185,513	MOBISTAR SA	EUR	2,333,753.54	0.45
			2,333,753.54	0.45
Finsko				
122,533	ORION OYJ	EUR	2,281,564.46	0.44
			2,281,564.46	0.44
			460,362,385.97	89.46

Portfolio cenných papírů celkem 460,362,385.97 89.46

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	460,362,385.97	89.46
Hotovost v bance	46,076,077.73	8.95
Ostatní aktiva a pasiva	8,171,876.57	1.59
Čistá aktiva celkem	514,610,340.27	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	214,171,158.12	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	241,144,187.34				
	30/09/2011 EUR	251,896,263.13		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.75%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.71%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	48.16	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.21%
		30/09/2012 EUR	40.54	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.27%
		30/09/2011 EUR	33.74	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.71%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	45.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 EUR	38.75				
	30/09/2011 EUR	32.55			30/09/2013	26.89%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	42.63				
	30/09/2012 EUR	36.42				
	30/09/2011 EUR	30.75				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	10,362.52				
	30/09/2012 CZK	8,855.07				
	30/09/2011 CZK	7,504.31				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	33.55				
	30/09/2012 EUR	28.95				
	30/09/2011 EUR	24.81				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	667,981				
	30/09/2012	1,242,680				
	30/09/2011	457,056				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	3,489,875				
	30/09/2012	4,299,690				
	30/09/2011	6,523,679				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	210,991				
	30/09/2012	226,098				
	30/09/2011	300,456				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	5,618				
	30/09/2012	8,452				
	30/09/2011	5,890				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	347,953				
	30/09/2012	447,619				
	30/09/2011	527,007				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.45				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.50				
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.31				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		211,780,512.92
Akcie		211,780,512.92
Finanční deriváty celkem		279,186.54
Měnové forwardy		4,043.50
Opční listy a práva odběru		275,143.04
Hotovost v bance		1,438,760.46
Ostatní aktiva	4	1,143,554.71
Aktiva celkem		214,642,014.63
Běžná pasiva	4	(470,856.51)
Pasiva celkem		(470,856.51)
Čistá aktiva na konci roku		214,171,158.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,111,047.70
Dividendy		7,740,063.04
Bankovní úroky		814.91
Ostatní příjmy	11	370,169.75
Výdaje celkem		(3,460,639.85)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,701,921.04)
Fixní servisní poplatek	7	(662,853.02)
Daň z úpisu	9	(95,752.78)
Bankovní úroky		(113.01)
Čisté příjmy z investic		4,650,407.85
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,310,740.49
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		414,753.44
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		8,914.97
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		29,799,493.79
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		359,191.58
Výsledek operací		37,543,502.12
Úpisy		12,904,638.65
Zpětné odkupy		(77,244,507.82)
Distribuce		(176,662.17)
Čistá aktiva na začátku roku		241,144,187.34
Čistá aktiva na konci roku		214,171,158.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie									
Velká Británie									
377,729	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	1,016,741.57	0.47	49,523	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,272,741.10	0.59
111,893	APR ENERGY PLC	GBP	1,300,449.40	0.61	30,613	ASML HOLDING NV	EUR	2,234,749.00	1.04
800,756	BARCLAYS PLC	GBP	2,543,387.09	1.19	195,072	BINCKBANK NV	EUR	1,321,027.58	0.62
341,245	BG GROUP PLC	GBP	4,819,256.30	2.25	89,051	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	4,193,856.85	1.96
1,308,349	BP PLC	GBP	6,778,904.65	3.18	21,125	FUGRO NV	EUR	952,526.25	0.44
821,913	BT GROUP PLC	GBP	3,366,722.64	1.57	432,766	ING GROEP NV	EUR	3,614,028.87	1.69
214,412	CAPITA GROUP PLC	GBP	2,554,795.61	1.19	175,203	REED ELSEVIER NV	EUR	2,604,392.60	1.22
79,033	CARNIVAL PLC	GBP	1,979,852.70	0.92	77,834	SBM OFFSHORE NV	EUR	1,139,878.93	0.53
906,854	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	7,262,243.66	3.40	73,570	ZIGGO NV	EUR	2,202,685.80	1.03
102,060	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	2,792,347.50	1.30				22,391,174.06	10.45
245,701	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,383,218.00	1.58	Španělsko				
161,836	RIO TINTO PLC	GBP	5,852,764.07	2.74	113,706	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	1,633,386.69	0.76
595,200	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	908,576.15	0.42	673,134	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,057,651.75	1.89
149,368	SSE PLC	GBP	2,633,921.24	1.23	356,550	TELEFONICA SA	EUR	4,103,890.50	1.92
785,147	TESCO PLC	GBP	3,372,043.43	1.57				9,794,928.94	4.57
1,962,882	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5,072,191.93	2.37	Itálie				
			55,637,415.94	25.99	843,785	ENEL SPA	EUR	2,389,599.12	1.12
Německo					122,081	PRYSMIAN SPA	EUR	2,209,666.10	1.03
30,960	ALLIANZ SE	EUR	3,597,552.00	1.68	76,045	SAIPEM SPA	EUR	1,221,282.70	0.57
52,507	BAYER AG	EUR	4,576,510.12	2.14				5,820,547.92	2.72
69,323	DAIMLER AG	EUR	3,994,391.26	1.87	Jersey				
225,695	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2,418,321.93	1.13	721,155	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	2,904,821.64	1.35
23,384	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,147,118.88	1.00	160,150	WPP PLC	GBP	2,433,203.31	1.14
45,576	GEA GROUP AG	EUR	1,383,459.48	0.65				5,338,024.95	2.49
57,160	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	4,353,877.20	2.03	Švédsko				
17,140	LANXESS AG	EUR	822,377.20	0.38	379,293	LM ERICSSON	SEK	3,729,837.04	1.74
69,958	SIEMENS AG	EUR	6,230,459.48	2.90				3,729,837.04	1.74
72,034	STROER OUT-OF-HOME MEDIA AG	EUR	857,204.60	0.40	Irsko				
19,001	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,310,924.25	1.55	107,246	SHIRE PLC	GBP	3,179,289.97	1.48
			33,692,196.40	15.73				3,179,289.97	1.48
Švýcarsko					Finsko				
276,287	ABB LTD	CHF	4,828,100.67	2.25	130,566	FORTUM OYJ	EUR	2,175,229.56	1.02
229,422	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	5,176,828.97	2.42				2,175,229.56	1.02
150,070	NESTLE SA	CHF	7,754,601.66	3.62	Portugalsko				
116,352	NOVARTIS AG	CHF	6,606,382.87	3.08	127,424	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1,566,678.08	0.73
31,335	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,243,765.46	2.92				1,566,678.08	0.73
29,025	SWISS RE AG	CHF	1,773,694.86	0.83	Norsko				
			32,383,374.49	15.12	138,060	DNB NOR ASA	NOK	1,548,284.50	0.72
Francie								1,548,284.50	0.72
19,142	ARKEMA SA	EUR	1,576,343.70	0.74	Rusko				
289,177	AXA SA	EUR	4,952,156.13	2.31	148,998	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,324,157.60	0.62
117,653	BNP PARIBAS SA	EUR	5,882,650.00	2.74				1,324,157.60	0.62
150,022	GDF SUEZ	EUR	2,785,908.54	1.30	Dánsko				
15,343	KERING	EUR	2,541,567.95	1.19	27,293	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	1,086,869.29	0.51
16,670	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	2,427,152.00	1.13				1,086,869.29	0.51
24,710	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,268,130.90	1.06	Belgie				
66,561	SANOFI	EUR	4,990,078.17	2.33	2,263	AGEAS STRIP VVPR	EUR	2.26	0.00
109,298	TOTAL SA	EUR	4,688,337.71	2.19	80,686	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	80.69	0.00
			32,112,325.10	14.99	95,125	DEXIA SA STRIP VVPR	EUR	95.13	0.00
Nizozemsko					998	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA STRIP VVPR	EUR	1.00	0.00
58,781	AKZO NOBEL NV	EUR	2,855,287.08	1.33					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
407	HERSTALIENNE POUR LA FINANCE L'INDUSTRIE ET LE COMMERCE PRIV.	EUR	0.00	0.00
			179.08	0.00
			211,780,512.92	98.88

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Belgie

100	HERSTALIENNE POUR LA FINANCE L'INDUSTRIE ET LE COMMERCE	EUR	0.00	0.00
			0.00	0.00

Portfolio cenných papírů celkem **211,780,512.92** **98.88**

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

58,774,544.64	CZK	2,279,808.52	EUR	15/10/2013	2,279,808.52	4,043.81
428.18	EUR	11,027.15	CZK	15/10/2013	428.18	(0.31)
					2,280,236.70	4,043.50

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
200,189	BARCLAYS PLC RTS 31/12/2049	GBP	193,388.43
113,706	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 09/10/2013	EUR	81,754.61
			275,143.04

Finanční deriváty celkem **279,186.54**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	211,780,512.92	98.88
Finanční deriváty celkem	279,186.54	0.13
Hotovost v bance	1,438,760.46	0.67
Ostatní aktiva a pasiva	672,698.20	0.32
Čistá aktiva celkem	214,171,158.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	153,669,492.79	Počet akcií	Distribution I (EUR)	30/09/2013	3,657
	30/09/2012 EUR	127,656,559.55			30/09/2012	5,035
	30/09/2011 EUR	97,906,376.13			30/09/2011	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	798.89	Distribution P (EUR)	30/09/2013	4,087
		30/09/2012 EUR	721.84		30/09/2012	3,989
		30/09/2011 EUR	608.83		30/09/2011	2,212
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	741.23	Dividendy	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	21.00
	30/09/2012 EUR	676.77		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	55.00
	30/09/2011 EUR	576.75		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	13.19
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	695.00	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.83%
	30/09/2012 EUR	637.76		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.93%
	30/09/2011 EUR	546.21		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.43%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	18,041.69	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.49%	
	30/09/2012 CZK	16,538.54	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.30%	
	30/09/2011 CZK	14,211.77	Distribution I (EUR)	30/09/2013	0.83%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.94%	
	30/09/2012 EUR	4,958.70	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	1.23%	
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,659.16				
	30/09/2012 EUR	5,113.30				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	2,163.01				
	30/09/2012 EUR	1,994.43				
	30/09/2011 EUR	1,758.33				
Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	71,480			
		30/09/2012	57,870			
		30/09/2011	66,593			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	79,409				
	30/09/2012	62,151				
	30/09/2011	78,323				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	10,204				
	30/09/2012	11,500				
	30/09/2011	13,990				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	1,533				
	30/09/2012	1,184				
	30/09/2011	1,145				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	405				
	30/09/2011	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		149,293,569.45
Akcie		149,293,569.45
Finanční deriváty celkem		2,071.94
Měnové forwardy		2,071.94
Hotovost v bance		3,477,771.41
Ostatní aktiva	4	2,375,334.56
Aktiva celkem		155,148,747.36
Běžná pasiva	4	(1,479,254.57)
Pasiva celkem		(1,479,254.57)
Čistá aktiva na konci roku		153,669,492.79

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,265,741.62
Dividendy		6,181,021.37
Bankovní úroky		186.32
Ostatní příjmy	11	84,533.93
Výdaje celkem		(1,972,427.16)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,559,926.10)
Fixní servisní poplatek	7	(370,573.14)
Daň z úpisu	9	(41,889.99)
Bankovní úroky		(37.93)
Čisté příjmy z investic		4,293,314.46
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		5,991,508.53
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		35,389.26
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(29,382.33)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(55,123.27)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		23,088.64
Výsledek operací		10,258,795.29
Úpisy		123,222,325.98
Zpětné odkupy		(107,386,467.90)
Distribuce		(81,720.13)
Čistá aktiva na začátku roku		127,656,559.55
Čistá aktiva na konci roku		153,669,492.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Francie				
63,000	FONCIERE DES REGIONS	EUR	3,862,530.00	2.51
84,000	GECINA SA	EUR	7,940,520.00	5.17
80,000	ICADE	EUR	5,400,800.00	3.51
405,000	KLEPIERRE	EUR	12,980,250.00	8.45
75,500	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	13,846,700.00	9.01
			44,030,800.00	28.65
Velká Británie				
891,000	BRITISH LAND CO PLC	GBP	6,155,699.73	4.01
202,654	DERWENT LONDON PLC	GBP	5,743,385.61	3.74
1,125,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	12,368,463.98	8.05
1,277,385	SEGRO PLC	GBP	4,737,303.84	3.08
540,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	3,811,478.78	2.48
			32,816,331.94	21.36
Nizozemsko				
198,000	CORIO NV	EUR	6,305,310.00	4.10
53,000	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	1,586,555.00	1.03
142,500	WERELDHAVE NV	EUR	7,640,850.00	4.98
			15,532,715.00	10.11
Švýcarsko				
118,000	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	7,567,575.21	4.92
133,000	SWISS PRIME SITE AG	CHF	7,600,539.87	4.95
			15,168,115.08	9.87
Německo				
188,000	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	6,022,580.00	3.92
540,000	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	7,141,500.00	4.65
			13,164,080.00	8.57
Švédsko				
750,000	FABEGE AB	SEK	6,124,470.22	3.99
720,000	HUFVUDSTADEN AB	SEK	6,773,836.59	4.40
			12,898,306.81	8.39
Rakousko				
2,400,000	IMMOFINANZ AG	EUR	7,744,800.00	5.04
			7,744,800.00	5.04
Lucembursko				
630,000	GAGFAH SA	EUR	6,072,570.00	3.95
			6,072,570.00	3.95
Polsko				
270,000	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOSCI SA	PLN	1,865,850.62	1.21
			1,865,850.62	1.21
			149,293,569.45	97.15
Práva odběru				
Rakousko				
1,780,000	IMMOEAST AG ORD - RTS 31/12/2099	EUR	0.00	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,070,000	IMMOFINANZ AG ORD - RTS 31/12/2099	EUR	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00

Portfolio cenných papírů celkem 149,293,569.45 97.15

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR

Měnové forwardy

27,038,859.91	CZK	1,048,599.94	EUR	15/10/2013
		1,048,599.94		
59.37	EUR	1,528.73	CZK	15/10/2013
		59.37		
		1,048,659.31		2,071.94

Finanční deriváty celkem 2,071.94

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	149,293,569.45	97.15
Finanční deriváty celkem	2,071.94	0.00
Hotovost v bance	3,477,771.41	2.26
Ostatní aktiva a pasiva	896,079.99	0.59
Čistá aktiva celkem	153,669,492.79	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	149,080,765.08
	30/09/2012 EUR	65,490,584.57
	30/09/2011 EUR	78,706,710.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	30.18
	30/09/2012 EUR	28.87
	30/09/2011 EUR	28.97
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	4,939,235
	30/09/2012	2,268,501
	30/09/2011	2,717,145
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.97%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	41.49%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		136,354,992.97
Subjekty kolektivního investování		104,790,518.10
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		10,066,244.15
Nástroje peněžního trhu		21,498,230.72
Hotovost v bance		3,462,753.73
Marginální vklady		9,405,406.15
Ostatní aktiva	4	273,255.46
Aktiva celkem		149,496,408.31
Běžná pasiva	4	(324,133.23)
Finanční deriváty celkem		(91,510.00)
Futures		(91,510.00)
Pasiva celkem		(415,643.23)
Čistá aktiva na konci roku		149,080,765.08

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		162,353.14
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		162,353.14
Výdaje celkem		(1,258,568.59)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(961,916.10)
Fixní servisní poplatek	7	(276,773.23)
Daň z úpisu	9	(18,730.74)
Bankovní úroky		(629.32)
Ostatní náklady	10	(519.20)
Čisté ztráty z investic		(1,096,215.45)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		22,124.01
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		6,546,553.10
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		50,573.96
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(83,359.29)
Výsledek operací		5,439,676.33
Úpisy		110,189,492.48
Zpětné odkupy		(32,038,988.30)
Čistá aktiva na začátku roku		65,490,584.57
Čistá aktiva na konci roku		149,080,765.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Lucembursko				
267	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM DEPOSITS	EUR	28,963,197.42	19.43
73	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM GOVERNMENTS	EUR	7,341,926.09	4.92
2,290	ING (L) - RENTA FUND EURO LIQUIDITY S CAP	EUR	12,076,773.00	8.10
26,692	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	26,931,160.32	18.06
28,747	ING (L) LIQUID - EURO GOVERNMENTS A CAP	EUR	29,477,461.27	19.78
			104,790,518.10	70.29
			104,790,518.10	70.29
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
5,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 22/01/2014 EMTN	EUR	5,063,269.80	3.39
			5,063,269.80	3.39
Francie				
5,000,000	BNP PARIBAS SA 20/12/2013 FRN EMTN	EUR	5,002,974.35	3.36
			5,002,974.35	3.36
			10,066,244.15	6.75
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
5,000,000	ACOSS BTRPR ZCP 30/10/2013	EUR	4,999,476.45	3.35
6,500,000	SOCIETE GENERALE SA ZCP 31/10/2013	EUR	6,499,295.92	4.37
			11,498,772.37	7.72
Švédsko				
5,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN ZCP 07/10/2013	EUR	4,999,891.65	3.35
			4,999,891.65	3.35
Německo				
5,000,000	DZ PRIVATBANK ZCP 25/10/2013	EUR	4,999,566.70	3.35
			4,999,566.70	3.35
			21,498,230.72	14.42
Portfolio cenných papírů celkem			136,354,992.97	91.46

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
1,591	EURO STOXX 50 20/12/2013	EUR	45,804,890.00	(91,510.00)
			45,804,890.00	(91,510.00)
Finanční deriváty celkem				(91,510.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	136,354,992.97	91.46
Finanční deriváty celkem	(91,510.00)	(0.06)
Hotovost v bance	3,462,753.73	2.32
Ostatní aktiva a pasiva	9,354,528.38	6.28
Čistá aktiva celkem	149,080,765.08	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	217,796,059.42	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	200,688,179.96				
	30/09/2011 USD	167,324,165.18		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	29,871
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	26,650	
				30/09/2011	26,705	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	9,308.69	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	152,404
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	145,509	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	156,397	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	1,780.10	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	4,417	
	30/09/2012 USD	1,588.76		30/09/2012	5,791	
	30/09/2011 USD	1,303.37		30/09/2011	5,377	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,642.85	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	11,317	
	30/09/2012 USD	1,481.61		30/09/2012	10,299	
	30/09/2011 USD	1,228.11		30/09/2011	5,959	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	463.07	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	277	
	30/09/2012 EUR	417.13		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	346.27		30/09/2011	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	1,304.42	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	1,244.01		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	993.64		30/09/2011	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,543.10	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,222	
	30/09/2012 USD	1,398.50		30/09/2012	821	
	30/09/2011 USD	1,164.91		30/09/2011	808	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	259.51	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	6,854	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	6,939	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	7,723	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Dividendy			
	30/09/2012 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	27.85
	30/09/2011 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	33.65
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	6,705.18		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	19.02
	30/09/2012 USD	6,074.97		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	7.15
	30/09/2011 USD	5,067.59		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	7.90
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	1,901.54	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	1,720.51		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.82%
	30/09/2011 EUR	1,436.73		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.84%
Počet akcií			Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.88%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	135	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%
		30/09/2012	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.38%
	30/09/2011	-				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	11,415				
	30/09/2012	24,610				
	30/09/2011	22,074				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.36%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	3.37%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.88%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(13.13%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		213,945,690.13
Akcie		213,945,690.13
Hotovost v bance		3,743,713.64
Ostatní aktiva	4	1,379,132.43
Aktiva celkem		219,068,536.20
Běžná pasiva	4	(1,189,836.87)
Finanční deriváty celkem		(82,639.91)
Měnové forwardy		(82,639.91)
Pasiva celkem		(1,272,476.78)
Čistá aktiva na konci roku		217,796,059.42

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,056,296.94
Dividendy		4,863,916.35
Bankovní úroky		1,421.41
Ostatní příjmy	11	190,959.18
Výdaje celkem		(3,868,223.19)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,109,359.30)
Fixní servisní poplatek	7	(664,452.67)
Daň z úpisu	9	(94,243.56)
Bankovní úroky		(167.66)
Čisté příjmy z investic		1,188,073.75
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		19,042,309.22
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		4,547,429.64
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		37,319.78
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,678,940.39
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		489,342.46
Výsledek operací		26,983,415.24
Úpisy		145,412,166.69
Zpětné odkupy		(155,202,105.83)
Distribuce		(85,596.64)
Čistá aktiva na začátku roku		200,688,179.96
Čistá aktiva na konci roku		217,796,059.42

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
210,336	ALTRIA GROUP INC	USD	7,225,041.60	3.32
134,818	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7,994,707.40	3.67
171,077	CVS CAREMARK CORP	USD	9,708,619.75	4.46
75,114	DOLLAR GENERAL CORP	USD	4,240,936.44	1.95
17,509	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	1,595,945.35	0.73
55,403	ESTEE LAUDER COS INC	USD	3,872,669.70	1.78
40,432	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	3,118,115.84	1.43
87,968	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	6,532,503.68	3.00
239,265	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	7,517,706.30	3.45
45,115	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,357,258.75	1.08
150,053	PEPSICO INC/NC	USD	11,929,213.50	5.48
141,758	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	12,274,825.22	5.64
224,946	PROCTER & GAMBLE CO	USD	17,003,668.14	7.80
6,781	SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	301,008.59	0.14
			95,672,220.26	43.93
Velká Británie				
253,475	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	13,449,292.31	6.18
137,853	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	5,105,479.24	2.34
91,696	SABMILLER PLC	GBP	4,667,861.74	2.14
			23,222,633.29	10.66
Švýcarsko				
294,944	NESTLE SA	CHF	20,630,586.67	9.47
			20,630,586.67	9.47
Japonsko				
289,400	JAPAN TOBACCO INC	JPY	10,411,026.75	4.78
44,600	UNICHARM CORP	JPY	2,604,412.74	1.20
			13,015,439.49	5.98
Francie				
46,896	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4,835,330.22	2.22
43,827	PERNOD-RICARD SA	EUR	5,445,571.89	2.50
19,973	REMY COINTREAU SA	EUR	2,129,661.25	0.98
			12,410,563.36	5.70
Nizozemsko				
228,270	UNILEVER NV	EUR	8,885,228.34	4.08
			8,885,228.34	4.08
Německo				
73,450	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	7,573,247.29	3.48
			7,573,247.29	3.48
Belgie				
71,213	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	7,092,926.30	3.26
			7,092,926.30	3.26
Filipíny				
2,108,100	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	2,019,011.71	0.93
1,429,500	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	4,038,321.08	1.85
			6,057,332.79	2.78
Brazílie				
53,000	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	1,285,685.41	0.59

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
229,451	HYPERMARCAS SA	BRL	1,842,988.20	0.85
37,649	M DIAS BRANCO SA	BRL	1,725,117.58	0.79
			4,853,791.19	2.23
Mexiko				
22,236	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	2,158,893.24	0.99
629,742	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB DE CV	MXN	1,430,389.20	0.66
			3,589,282.44	1.65
Hongkong				
800,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	2,547,984.24	1.16
610,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	860,512.05	0.40
			3,408,496.29	1.56
Čína				
120,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1,403,454.48	0.64
682,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	1,802,802.01	0.83
			3,206,256.49	1.47
Dánsko				
61,128	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	2,165,688.49	0.99
			2,165,688.49	0.99
Rusko				
4,881	MAGNIT OJSC	USD	1,236,642.35	0.57
			1,236,642.35	0.57
Indie				
342,995	DABUR INDIA LTD	INR	925,355.09	0.42
			925,355.09	0.42
			213,945,690.13	98.23

Portfolio cenných papírů celkem **213,945,690.13** **98.23**

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
42,776,296.39	EUR	57,797,620.63	USD	31/10/2013	57,797,620.63	110,855.47
2,482,194.61	EUR	144,851,694.79	PHP	31/10/2013	3,349,101.04	32,414.59
1,951,545.06	EUR	5,853,815.51	BRL	31/10/2013	2,633,122.14	32,048.83
535,119.24	EUR	9,275,937.99	MXN	31/10/2013	722,009.62	21,633.77
2,736,773.99	EUR	28,669,297.62	HKD	31/10/2013	3,692,592.26	7,883.60
1,967.02	EUR	84,966.07	RUB	31/10/2013	2,654.01	52.95
1,524.00	EUR	2,574.57	SGD	31/10/2013	2,056.26	11.20
170.88	EUR	230.55	USD	01/10/2013	230.55	0.76
841,993.48	EUR	6,280,176.77	DKK	31/10/2013	1,136,059.69	(342.12)
1,519,567.07	HKD	145,330.59	EUR	31/10/2013	195,975.82	(786.85)
349,091.97	EUR	29,928,022.12	INR	31/10/2013	471,012.34	(1,056.99)
4,995,121.32	EUR	666,549,488.00	JPY	31/10/2013	6,739,667.35	(31,955.31)
7,948,273.53	EUR	9,774,739.09	CHF	31/10/2013	10,724,207.92	(52,382.43)
9,141,270.97	EUR	7,698,193.37	GBP	31/10/2013	12,333,859.70	(88,390.37)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
5,978,826.00 USD	4,500,000.00 EUR	04/10/2013	5,978,826.00	(112,627.01)
			105,778,995.33	(82,639.91)
Finanční deriváty celkem			(82,639.91)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	213,945,690.13	98.23
Finanční deriváty celkem	(82,639.91)	(0.04)
Hotovost v bance	3,743,713.64	1.72
Ostatní aktiva a pasiva	189,295.56	0.09
Čistá aktiva celkem	217,796,059.42	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	417,171,793.20	Distribution I (USD)	30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 EUR	437,502,750.77		30/09/2012 USD	-	
	30/09/2011 EUR	414,535,596.92		30/09/2011 USD	269.13	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	901.32	
				30/09/2012 EUR	834.61	
				30/09/2011 EUR	703.93	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	336.91	Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	117.23	
	30/09/2012 EUR	299.29		30/09/2012 USD	103.45	
	30/09/2011 EUR	241.77		30/09/2011 USD	92.36	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	456.05	Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2013 EUR	263.32	
	30/09/2012 USD	385.03		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	33,823.68	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2013 EUR	264.06	
	30/09/2012 PLN	29,090.39		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 PLN	22,738.37		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	308.63	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	247,121
	30/09/2012 EUR	277.04			30/09/2012	326,362
	30/09/2011 EUR	226.13			30/09/2011	504,670
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	412.00	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	8,734	
	30/09/2012 USD	351.50		30/09/2012	3,044	
	30/09/2011 USD	299.20		30/09/2011	-	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	336.14	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	6,109	
	30/09/2012 EUR	298.68		30/09/2012	1,140	
	30/09/2011 EUR	241.38		30/09/2011	247	
Capitalisation W (EUR)	30/09/2013 EUR	267.70	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	344,162	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	389,158	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	513,601	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	291.40	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	60,593	
	30/09/2012 EUR	262.87		30/09/2012	59,720	
	30/09/2011 EUR	215.63		30/09/2011	95,994	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	67,299.23	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	23,223	
	30/09/2012 HUF	58,195.12		30/09/2012	81,166	
	30/09/2011 HUF	49,129.85		30/09/2011	82,329	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	387.94	Capitalisation W (EUR)	30/09/2013	1	
	30/09/2012 USD	332.64		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	284.58		30/09/2011	-	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	7,593.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	141,568	
	30/09/2012 CZK	6,846.96		30/09/2012	369,041	
	30/09/2011 CZK	5,646.80		30/09/2011	339,598	
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	258.92	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,136	
	30/09/2012 EUR	237.21		30/09/2012	120	
	30/09/2011 EUR	198.23		30/09/2011	409	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Dividendy			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	105,037	Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.40	
	30/09/2012	72,782	Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	2.40	
	30/09/2011	53,885				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	39,950	Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	0.75	
	30/09/2012	24,319	Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	0.85	
	30/09/2011	11,371				
Distribution I (EUR)	30/09/2013	198,497	Distribution P (USD)	19/10/2011 USD	0.70	
	30/09/2012	198,497	Distribution P (USD)	14/07/2011 USD	0.55	
	30/09/2011	169,714				
Distribution I (USD)	30/09/2013	-	Distribution P (USD)	14/04/2011 USD	1.10	
	30/09/2012	-	Distribution W (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65	
	30/09/2011	420				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	15,991	Distribution W (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35	
	30/09/2012	15,257	Distribution X (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65	
	30/09/2011	18,085				
Distribution P (USD)	30/09/2013	2,926	Distribution X (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35	
	30/09/2012	2,687	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2011	716	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.86%	
Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2013	350	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.86%	
	30/09/2012	-	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.83%	
	30/09/2011	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.90%	
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2013	177	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.90%	
	30/09/2012	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.89%	
	30/09/2011	-	Capitalisation W (EUR)	30/09/2013	2.89%	
Dividendy			Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.38%	
	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	7.20	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.41%
	Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	7.00	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.41%
Distribution I (EUR)	14/12/2010 EUR	5.79	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.47%	
Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	9.50	Distribution I (EUR)	30/09/2013	0.86%	
Distribution I (USD)	14/12/2010 USD	8.11	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.90%	
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	25.45	Distribution P (USD)	30/09/2013	1.90%	
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	24.00	Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2013	2.89%	
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	12.52	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2013	2.39%	
Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	1.15				
Distribution P (USD)	17/04/2013 USD	0.60				
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	0.50				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	79.68%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		405,043,583.89
Akcie		405,043,583.89
Finanční deriváty celkem		304,235.45
Opční listy a práva odběru		304,235.45
Hotovost v bance		16,943,088.85
Ostatní aktiva	4	43,787,697.34
Aktiva celkem		466,078,605.53
Běžná pasiva	4	(48,637,623.02)
Finanční deriváty celkem		(269,189.31)
Měnové forwardy		(269,189.31)
Pasiva celkem		(48,906,812.33)
Čistá aktiva na konci roku		417,171,793.20

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,860,523.03
Dividendy		11,492,371.25
Bankovní úroky		1,157.10
Ostatní příjmy	11	366,994.68
Výdaje celkem		(5,976,817.70)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,821,876.61)
Fixní servisní poplatek	7	(1,027,663.06)
Daň z úpisu	9	(126,751.47)
Bankovní úroky		(526.56)
Čisté příjmy z investic		5,883,705.33
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		32,104,383.44
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(2,538,145.54)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(646,198.49)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,375,590.63
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,013,104.66
Výsledek operací		39,192,440.03
Úpisy		179,948,994.63
Zpětné odkupy		(237,650,058.01)
Distribuce		(1,822,334.22)
Čistá aktiva na začátku roku		437,502,750.77
Čistá aktiva na konci roku		417,171,793.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					183,600	HOYA CORP	JPY	3,205,437.85	0.77
					332,000	ITOCHU CORP	JPY	3,004,391.24	0.72
					866,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,089,307.70	0.97
					373,300	MITSUMI & CO LTD	JPY	4,007,665.36	0.96
					551,600	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,086,328.64	0.98
					69,700	SECOM CO LTD	JPY	3,221,922.46	0.77
					113,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,036,719.71	0.97
					116,800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4,075,740.42	0.98
								33,810,466.19	8.10
Akcie					Francie				
Spojené státy americké					82,655	BNP PARIBAS SA	EUR	4,132,750.00	0.99
123,916	ABBVIE INC	USD	4,094,679.33	0.98	47,088	CAP GEMINI SA	EUR	2,070,459.36	0.50
49,794	AMGEN INC	USD	4,117,711.64	0.99	38,681	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	2,946,331.77	0.71
11,649	APPLE INC	USD	4,102,730.21	0.98	112,774	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	4,128,092.27	0.99
121,681	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,160,157.12	1.00	180,965	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	4,229,152.05	1.01
68,183	CATERPILLAR INC	USD	4,199,325.31	1.01	228,623	GDF SUEZ	EUR	4,245,529.11	1.02
132,833	CENTURYLINK INC	USD	3,079,303.76	0.74	84,603	SANOFI	EUR	6,342,686.91	1.52
44,873	CHEVRON CORP	USD	4,027,680.35	0.97	98,285	VINCI SA	EUR	4,223,306.45	1.01
235,618	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,076,514.28	0.98				32,318,307.92	7.75
143,226	DOW CHEMICAL CO	USD	4,062,998.85	0.97	Švýcarsko				
159,713	ELI LILLY & CO	USD	5,938,281.90	1.42	187,395	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	4,228,504.09	1.01
98,853	ENSCO PLC	USD	3,925,201.31	0.94	110,381	NOVARTIS AG	CHF	6,267,353.78	1.50
97,830	EXXON MOBIL CORP	USD	6,218,219.78	1.49	22,255	ROCHE HOLDING AG	CHF	4,434,498.18	1.06
248,230	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	6,066,153.29	1.45	68,844	SWISS RE AG	CHF	4,207,002.55	1.01
356,023	GENERAL ELECTRIC CO	USD	6,283,300.31	1.51	33,232	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	6,323,114.55	1.52
244,911	INTEL CORP	USD	4,146,832.73	0.99				25,460,473.15	6.10
64,584	JOHNSON & JOHNSON	USD	4,136,066.90	0.99	Německo				
113,228	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,323,684.35	1.04	24,418	BAYER AG	EUR	2,128,272.88	0.51
46,595	KLA-TENCOR CORP	USD	2,094,563.40	0.50	119,087	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4,041,812.78	0.97
47,560	L BRANDS INC	USD	2,146,726.26	0.51	402,753	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4,315,498.40	1.03
130,740	MACY'S INC	USD	4,179,159.90	1.00	312,092	E.ON AG	EUR	4,104,009.80	0.98
57,165	MCDONALD'S CORP	USD	4,062,973.92	0.97	95,251	METRO AG	EUR	2,790,854.30	0.67
178,358	METLIFE INC	USD	6,186,169.32	1.48	70,647	SIEMENS AG	EUR	6,291,821.82	1.51
265,969	MICROSOFT CORP	USD	6,544,843.49	1.57				23,672,269.98	5.67
85,124	MOLSON COORS BREWING CO	USD	3,152,414.67	0.76	Kanada				
205,740	NORTHEAST UTILITIES	USD	6,269,549.00	1.50	69,881	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	4,121,291.76	0.99
61,397	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,242,659.02	1.02	189,025	CENOVUS ENERGY INC	CAD	4,176,051.51	1.00
291,503	PFIZER INC	USD	6,182,581.27	1.48	244,032	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	4,195,180.89	1.01
75,996	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	4,067,454.81	0.98	82,493	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2,135,519.51	0.51
72,471	PROCTER & GAMBLE CO	USD	4,046,897.57	0.97	126,198	TRANSCANADA CORP	CAD	4,104,060.86	0.98
150,532	PROLOGIS INC	USD	4,183,514.08	1.00				18,732,104.53	4.49
252,257	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	6,136,610.65	1.47	Itálie				
106,987	ST JUDE MEDICAL INC	USD	4,239,487.81	1.02	147,684	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2,178,339.00	0.52
59,724	TAL INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2,061,760.81	0.49	243,075	ENI SPA	EUR	4,120,121.25	0.99
166,230	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	4,295,590.00	1.03	603,777	STMICROELECTRONICS NV	EUR	4,115,947.81	0.99
140,108	UGI CORP	USD	4,050,106.04	0.97				10,414,408.06	2.50
28,635	VF CORP	USD	4,210,687.22	1.01	Tchaj-wan				
133,696	WELLS FARGO & CO	USD	4,081,053.98	0.98	455,316	MEDIATEK INC	TWD	4,158,020.66	1.00
			163,393,644.64	39.16	486,700	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	6,097,907.14	1.46
Velká Británie								10,255,927.80	2.46
1,259,737	BARCLAYS PLC	GBP	4,001,217.38	0.96	Nizozemsko				
816,695	BP PLC	GBP	4,231,514.33	1.01	45,595	FUGRO NV	EUR	2,055,878.55	0.49
516,030	BT GROUP PLC	GBP	2,113,763.73	0.51	263,051	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	6,413,183.38	1.54
517,497	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,144,205.47	0.99				8,469,061.93	2.03
156,761	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	4,288,959.30	1.03	Japonsko				
901,106	J SAINSBURY PLC	GBP	4,220,417.18	1.01	52,000	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,957,434.70	0.47
252,979	PETROFAC LTD	GBP	4,252,149.55	1.02	90,200	CANON INC	JPY	2,125,518.11	0.51
728,783	REXAM PLC	GBP	4,198,870.17	1.01					
114,662	RIO TINTO PLC	GBP	4,146,726.52	0.99					
1,672,678	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4,322,289.29	1.03					
			39,920,112.92	9.56					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Singapur				
1,900,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	4,172,523.85	1.00
335,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,076,821.33	0.98
			8,249,345.18	1.98
Švédsko				
319,049	LM ERICSSON	SEK	3,137,418.25	0.75
350,814	VOLVO AB	SEK	3,883,529.16	0.93
			7,020,947.41	1.68
Hongkong				
1,760,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	4,174,605.33	1.00
7,694	CHINA MOBILE LTD ADR	USD	320,742.01	0.08
			4,495,347.34	1.08
Izrael				
689,077	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	4,293,584.52	1.03
			4,293,584.52	1.03
Lucembursko				
409,646	ARCELORMITTAL	EUR	4,162,003.36	1.00
			4,162,003.36	1.00
Austrálie				
385,374	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	2,795,117.78	0.67
			2,795,117.78	0.67
Irsko				
68,154	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	2,202,235.41	0.53
			2,202,235.41	0.53
Bermudy				
388,000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	1,988,462.52	0.48
			1,988,462.52	0.48
Brazílie				
306,176	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,954,242.71	0.47
			1,954,242.71	0.47
Belgie				
41,824	BELGACOM SA	EUR	821,841.60	0.20
			821,841.60	0.20
Jižní Korea				
36,595	SK TELECOM CO LTD ADR	USD	613,678.94	0.15
			613,678.94	0.15
			405,043,583.89	97.09
Portfolio cenných papírů celkem			405,043,583.89	97.09

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
214,948,842.27	PLN	50,112,825.65	EUR	15/10/2013	50,112,825.65	707,213.06
40,747,079.18	EUR	55,000,000.00	USD	02/10/2013	40,747,079.18	116,192.32

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
303,012,345.41	CZK	11,751,804.20	EUR	15/10/2013	11,751,804.20	22,603.51
6,474,963.50	USD	4,780,633.96	EUR	01/10/2013	4,780,633.96	2,702.57
0.58	EUR	0.78	USD	01/10/2013	0.58	0.00
9,926.11	EUR	256,224.16	CZK	15/10/2013	9,926.11	(30.21)
1,562,308.13	EUR	6,620,290.38	PLN	15/10/2013	1,562,308.13	(2,917.39)
56,000,000.00	USD	41,483,386.64	EUR	13/11/2013	41,483,386.64	(118,309.55)
55,000,000.00	USD	41,627,530.48	EUR	02/10/2013	41,627,530.48	(996,643.62)
					192,075,494.93	(269,189.31)
Práva odběru						
	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR		
	314,934	BARCLAYS PLC RTS 31/12/2049	GBP	304,235.45		
					304,235.45	
Finanční deriváty celkem					35,046.14	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	405,043,583.89	97.09
Finanční deriváty celkem	35,046.14	0.01
Hotovost v bance	16,943,088.85	4.06
Ostatní aktiva a pasiva	(4,849,925.68)	(1.16)
Čistá aktiva celkem	417,171,793.20	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	496,407,145.81	Počet akcií		
	30/09/2012 EUR	444,920,547.57			
	30/09/2011 EUR	303,734,734.77		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	23,248
				30/09/2011	20,344
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,507.39	Capitalisation I (USD)	30/09/2013
	30/09/2012 EUR	5,941.17		30/09/2012	387
	30/09/2011 EUR	4,708.74		30/09/2011	2,907
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	352
	30/09/2012 USD	5,923.20		30/09/2012	312
	30/09/2011 USD	4,895.76		30/09/2011	322
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	25,517.73	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	357,257
	30/09/2012 PLN	22,541.05		30/09/2012	400,711
	30/09/2011 PLN	17,270.05		30/09/2011	471,644
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	303.33	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	11,426
	30/09/2012 EUR	279.84		30/09/2012	14,976
	30/09/2011 EUR	224.10		30/09/2011	26,015
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	136.99	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	675
	30/09/2012 USD	120.11		30/09/2012	3,183
	30/09/2011 USD	100.31		30/09/2011	3,714
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	6,494.30	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	592,501
	30/09/2012 EUR	5,930.43		30/09/2012	358,071
	30/09/2011 EUR	4,702.00		30/09/2011	173,751
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	293.50	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	319
	30/09/2012 EUR	272.15		30/09/2012	987
	30/09/2011 EUR	219.03		30/09/2011	2,806
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	61,903.62	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1,850
	30/09/2012 HUF	55,006.13		30/09/2012	57,454
	30/09/2011 HUF	45,558.97		30/09/2011	42,117
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	301.52	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	30,715
	30/09/2012 USD	265.66		30/09/2012	21,337
	30/09/2011 USD	223.00		30/09/2011	10,709
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	7,624.56	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	5,337
	30/09/2012 CZK	7,073.07		30/09/2012	4,912
	30/09/2011 CZK	5,708.37		30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	6,212.88	Distribution P (EUR)	30/09/2013	98,034
	30/09/2012 EUR	5,638.20		30/09/2012	97,594
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	101,167
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	307.73	Dividendy		
	30/09/2012 EUR	283.96	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.05
	30/09/2011 EUR	227.39			
			Poplatek za správu v %*		
			Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.84%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.85%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.82%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.88%
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.88%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.86%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.38%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.44%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.22%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.88%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	16.75%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		473,986,212.57
Akcie		473,986,212.57
Finanční deriváty celkem		46,053.39
Měnové forwardy		46,053.39
Hotovost v bance		21,146,448.74
Ostatní aktiva	4	7,557,292.49
Aktiva celkem		502,736,007.19
Běžná pasiva	4	(6,328,861.38)
Pasiva celkem		(6,328,861.38)
Čistá aktiva na konci roku		496,407,145.81

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,894,979.44
Dividendy		7,641,642.82
Ostatní příjmy	11	253,336.62
Výdaje celkem		(7,399,191.52)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,979,070.51)
Fixní servisní poplatek	7	(1,244,744.08)
Daň z úpisu	9	(168,219.08)
Bankovní úroky		(2,006.95)
Ostatní náklady	10	(5,150.90)
Čisté příjmy z investic		495,787.92
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		30,821,750.34
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(328,746.60)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(217,489.02)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,264,944.14
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		207,968.70
Výsledek operací		39,244,215.48
Úpisy		199,029,352.02
Zpětné odkupy		(186,781,282.69)
Distribuce		(5,686.57)
Čistá aktiva na začátku roku		444,920,547.57
Čistá aktiva na konci roku		496,407,145.81

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie					Nizozemsko				
Spojené státy americké									
91,718	ABBVIE INC	USD	3,030,728.87	0.61	267,264	CSM	EUR	4,784,025.60	0.96
69,267	ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,657,797.79	0.54	607,381	ING GROEP NV	EUR	5,072,238.73	1.02
44,781	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	2,992,236.88	0.60	1,758,238	POSTNL NV	EUR	5,621,086.89	1.13
130,738	AMGEN INC	USD	10,811,370.53	2.17	264,334	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	6,444,462.92	1.30
20,320	APPLE INC	USD	7,156,620.99	1.44	344,912	UNILEVER NV	EUR	9,917,944.56	2.00
460,078	BARRICK GOLD CORP	USD	6,328,557.87	1.27				31,839,758.70	6.41
235,868	BLACKSTONE GROUP LP	USD	4,336,981.14	0.87	Švýcarsko				
33,162	BORGWARNER INC	USD	2,483,873.36	0.50	346,719	ABB LTD	CHF	6,058,896.13	1.22
56,492	CELANESE CORPORATION SER A	USD	2,203,089.93	0.44	125,976	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	2,842,605.36	0.57
30,623	CELGENE CORP	USD	3,482,287.44	0.70	243,394	NOVARTIS AG	CHF	13,819,736.24	2.79
24,534	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	3,821,152.60	0.77	13,871	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,512,340.77	0.51
199,124	CITIGROUP INC	USD	7,135,895.72	1.44	11,912	SYNGENTA AG	CHF	3,594,898.70	0.72
93,729	EBAY INC	USD	3,862,993.32	0.78				28,828,477.20	5.81
298,503	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	5,636,417.60	1.14	Japonsko				
98,732	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,412,776.24	0.49	177,100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	6,666,570.88	1.35
27,809	F5 NETWORKS INC	USD	1,761,829.01	0.35	116,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,529,126.09	0.51
310,902	GOLDCORP INC	USD	5,973,893.56	1.20	308,400	MITSUI & CO LTD	JPY	3,310,913.47	0.67
12,713	GOOGLE INC	USD	8,226,235.61	1.66	109,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2,703,932.54	0.54
165,744	HALLIBURTON CO	USD	5,895,596.06	1.19	70,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,525,629.06	0.51
59,424	INFORMATICA CORP	USD	1,710,747.45	0.34	134,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	6,325,374.95	1.27
205,473	KBR INC	USD	4,954,485.07	1.00				24,061,546.99	4.85
4,495	MAKO SURGICAL CORP	USD	97,992.43	0.02	Francie				
113,668	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	6,235,722.44	1.26	290,375	AXA SA	EUR	4,972,671.88	1.00
63,872	MONSANTO CO	USD	4,924,700.36	0.99	15,818	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	2,292,819.10	0.46
113,473	MOSAIC CO	USD	3,606,256.02	0.73	46,301	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	6,741,425.60	1.36
177,370	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	2,449,622.98	0.49	90,718	SANOFI	EUR	6,801,128.46	1.37
55,909	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3,863,426.93	0.78				20,808,045.04	4.19
374,103	PFIZER INC	USD	7,934,471.34	1.60	Čína				
164,601	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	USD	3,803,582.37	0.77	23,955	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	2,746,158.09	0.55
76,630	QUALCOMM INC	USD	3,813,243.31	0.77	5,106,239	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	HKD	2,490,430.97	0.50
304,605	QUANTA SERVICES INC	USD	6,190,435.90	1.25	4,908,153	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	2,870,713.63	0.58
26,173	RED HAT INC	USD	892,122.94	0.18	4,361,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,765,543.51	0.36
106,761	RIVERBED TECHNOLOGY INC	USD	1,150,698.47	0.23	3,274,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	3,773,700.71	0.75
61,354	SCHLUMBERGER LTD	USD	4,004,904.84	0.81	262,032	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	2,263,940.60	0.46
112,619	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	3,026,690.22	0.61	385,559	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	2,117,354.45	0.43
79,671	TERADATA CORP	USD	3,263,000.21	0.66				18,027,841.96	3.63
91,856	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6,253,115.95	1.26	Hongkong				
68,897	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	1,630,237.44	0.33	2,356,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2,527,068.91	0.51
79,389	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,183,468.75	0.44	1,739,698	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	4,093,306.13	0.83
45,108	VMWARE INC	USD	2,695,849.89	0.54	646,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	3,347,609.77	0.67
325,261	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	3,683,560.10	0.74	5,960,967	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	3,776,085.08	0.76
202,819	YUM! BRANDS INC	USD	10,696,449.16	2.14	14,814,800	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	2,624,896.27	0.53
			179,275,119.09	36.10	1,070,000	LI & FUNG LTD	HKD	1,149,731.12	0.23
Velká Británie					Indie				
459,510	BG GROUP PLC	GBP	6,489,461.99	1.31	237,046	AXIS BANK LTD	INR	2,811,145.22	0.57
1,169,826	BP PLC	GBP	6,061,180.10	1.22	694,323	DABUR INDIA LTD	INR	1,383,807.85	0.28
97,806	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	3,833,746.61	0.77	657,589	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	5,882,937.95	1.18
1,010,711	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8,093,948.47	1.63	1,089,698	ITC LTD	INR	4,357,107.07	0.88
382,762	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	10,472,315.42	2.11	435,705	TITAN INDUSTRIES LTD	INR	1,187,908.82	0.24
72,970	RIO TINTO PLC	GBP	2,638,944.33	0.53				15,622,906.91	3.15
709,552	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	12,571,497.75	2.54	Indonésie				
270,781	TELECITY GROUP PLC	GBP	2,688,710.32	0.54	7,627,719	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	3,138,624.87	0.63
			52,849,804.99	10.65					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,285,455	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	2,680,615.47	0.54
21,825,500	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	1,517,664.27	0.31
4,794,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1,896,158.91	0.38
138,653,000	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	2,520,920.46	0.51
			11,753,983.98	2.37
Německo				
414,700	AIXTRON SE NA	EUR	5,179,603.00	1.05
22,890	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,101,759.80	0.42
165,565	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	3,144,907.18	0.63
			10,426,269.98	2.10
Kanada				
153,708	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	2,246,933.18	0.45
187,259	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,956,637.47	1.00
262,786	TALISMAN ENERGY INC	CAD	2,232,350.78	0.45
			9,435,921.43	1.90
Brazílie				
281,388	HYPERMARCAS SA	BRL	1,669,674.36	0.34
102,093	LINX SA	BRL	1,262,062.70	0.25
604,755	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,828,338.21	0.37
204,274	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	2,337,535.01	0.47
			7,097,610.28	1.43
Irsko				
223,751	SHIRE PLC	GBP	6,633,061.47	1.34
			6,633,061.47	1.34
Jižní Korea				
6,809	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,398,354.66	1.29
			6,398,354.66	1.29
Izrael				
107,811	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	4,504,702.22	0.90
55,809	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	1,565,035.01	0.32
			6,069,737.23	1.22
Singapur				
859,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	5,209,149.04	1.05
			5,209,149.04	1.05
Rusko				
303,270	GAZPROM OAO ADR	USD	1,976,021.42	0.40
187,819	X5 RETAIL GROUP NV	USD	2,297,700.76	0.46
			4,273,722.18	0.86
Dánsko				
29,571	NOVO NORDISK A/S	DKK	3,711,175.18	0.75
			3,711,175.18	0.75
Norsko				
212,130	TELENOR ASA	NOK	3,580,147.69	0.72
			3,580,147.69	0.72
Kajmanské ostrovy				
2,894,000	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	3,060,024.57	0.62
			3,060,024.57	0.62
Peru				
30,599	CREDICORP LTD	USD	2,903,813.79	0.58
			2,903,813.79	0.58

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kambodža				
2,604,000	NAGACORP LTD	HKD	1,624,746.79	0.33
			1,624,746.79	0.33
Malajsie				
2,700,700	AIRASIA BHD	MYR	1,566,963.62	0.32
			1,566,963.62	0.32
Filipíny				
675,310	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	1,409,332.52	0.28
			1,409,332.52	0.28
			473,986,212.57	95.48
Portfolio cenných papírů celkem			473,986,212.57	95.48

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
9,587,564.28	2,236,846.73	15/10/2013	2,236,846.73	29,926.99
233,318,872.74	9,049,912.67	15/10/2013	9,049,912.67	16,356.66
0.06	0.08	01/10/2013	0.06	0.00
2,521.89	65,021.47	15/10/2013	2,521.89	(4.70)
90,943.09	385,607.64	15/10/2013	90,943.09	(225.56)
			11,380,224.44	46,053.39
Finanční deriváty celkem				46,053.39

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	473,986,212.57	95.48
Finanční deriváty celkem	46,053.39	0.01
Hotovost v bance	21,146,448.74	4.26
Ostatní aktiva a pasiva	1,228,431.11	0.25
Čistá aktiva celkem	496,407,145.81	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	240,320,614.67	Počet akcií		
	30/09/2012 EUR	225,239,993.97			
	30/09/2011 EUR	102,240,768.87		Capitalisation I (USD)	30/09/2013
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	1,969
				30/09/2011	1,855
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,801.58	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013
	30/09/2012 EUR	5,590.06		30/09/2012	122,405
	30/09/2011 EUR	4,242.04		30/09/2011	146,837
Capitalisation I (GBP)	30/09/2013 GBP	107.49	Capitalisation P (GBP)	30/09/2013	729
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 GBP	-		30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,095.97	Capitalisation P (SGD)	30/09/2013	60,352
	30/09/2012 USD	4,666.63		30/09/2012	19,173
	30/09/2011 USD	3,693.21		30/09/2011	4,936
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	268.44	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	100,027
	30/09/2012 EUR	261.36		30/09/2012	68,117
	30/09/2011 EUR	200.39		30/09/2011	72,445
Capitalisation P (GBP)	30/09/2013 GBP	102.71	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	170
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	176
	30/09/2011 GBP	-		30/09/2011	2,700
Capitalisation P (SGD)	30/09/2013 SGD	12.56	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2,733
	30/09/2012 SGD	11.36		30/09/2012	2,687
	30/09/2011 SGD	9.65		30/09/2011	1,274
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	365.80	Distribution P (EUR)	30/09/2013	47,677
	30/09/2012 USD	338.45		30/09/2012	42,006
	30/09/2011 USD	270.63		30/09/2011	11,109
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	5,789.14	Dividendy		
	30/09/2012 EUR	5,580.33	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25
	30/09/2011 EUR	4,236.11			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	1,040.35	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	3.80
	30/09/2012 EUR	1,018.01			
	30/09/2011 EUR	784.42	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	1.93
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	236.48	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2012 EUR	232.47	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.81%
	30/09/2011 EUR	181.83	Capitalisation I (GBP)	30/09/2013	0.82%
Počet akcií			Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.82%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	22,776	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.85%
	30/09/2012	27,650	Capitalisation P (GBP)	30/09/2013	1.85%
	30/09/2011	9,103	Capitalisation P (SGD)	30/09/2013	1.86%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2013	63,663	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.85%
	30/09/2012	-			
	30/09/2011	-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.86%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.36%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.86%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	11.30%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		236,867,976.31
Akcie		236,867,976.31
Finanční deriváty celkem		3,629.01
Měnové forwardy		3,629.01
Hotovost v bance		4,164,880.85
Ostatní aktiva	4	1,043,131.25
Aktiva celkem		242,079,617.42
Běžná pasiva	4	(1,759,002.75)
Pasiva celkem		(1,759,002.75)
Čistá aktiva na konci roku		240,320,614.67

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,620,471.66
Dividendy		6,620,471.66
Výdaje celkem		(2,946,289.73)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,279,705.01)
Fixní servisní poplatek	7	(612,067.54)
Daň z úpisu	9	(53,291.99)
Bankovní úroky		(1,225.19)
Čisté příjmy z investic		3,674,181.93
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		13,295,834.31
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(21,205.77)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(166,565.52)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(19,866,365.44)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,475.59
Výsledek operací		(3,081,644.90)
Úpisy		242,152,751.46
Zpětné odkupy		(223,889,361.44)
Distribuce		(101,124.42)
Čistá aktiva na začátku roku		225,239,993.97
Čistá aktiva na konci roku		240,320,614.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					198	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1,818,607.41	0.76
					108	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	797,639.58	0.33
					168,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	5,887,662.44	2.45
					254,400	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	1,719,916.56	0.72
					1,165	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	1,315,621.98	0.55
								46,584,719.16	19.39
Akcie					Austrálie				
Spojené státy americké					Austrálie				
38,800	AMERICAN HOMES 4 RENT	USD	462,911.39	0.19	3,007,497	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	2,087,851.80	0.87
32,281	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3,030,762.97	1.26	1,151,000	FEDERATION CENTRES LTD	AUD	1,812,752.75	0.75
117,600	BIOMED REALTY TRUST INC	USD	1,615,029.00	0.67	892,046	GOODMAN GROUP	AUD	3,007,014.17	1.25
59,800	BOSTON PROPERTIES INC	USD	4,722,505.82	1.97	233,350	INVESTA OFFICE FUND	AUD	475,508.43	0.20
118,500	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	1,153,791.60	0.48	3,080,276	MIRVAC GROUP	AUD	3,702,263.14	1.55
64,000	BRE PROPERTIES INC	USD	2,399,911.35	1.00	359,600	STOCKLAND	AUD	961,300.24	0.40
37,300	COMMONWEALTH REIT	USD	603,732.87	0.25	373,387	WESTFIELD GROUP	AUD	2,839,716.05	1.18
202,700	DDR CORP	USD	2,352,467.03	0.98	1,640,422	WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	3,365,429.04	1.40
106,500	DOUGLAS EMMETT INC	USD	1,846,529.75	0.77				18,251,835.62	7.60
250,200	DUKE REALTY CORP	USD	2,853,830.75	1.19	Hongkong				
111,100	EQUITY RESIDENTIAL	USD	4,396,725.15	1.83	291,079	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,266,326.34	1.36
8,400	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	916,544.16	0.38	316,800	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	691,073.22	0.29
6,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	472,156.76	0.20	864,414	LINK REIT	HKD	3,133,140.44	1.30
332,553	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	USD	4,739,000.01	1.97	1,403,616	SINO LAND CO LTD	HKD	1,524,251.29	0.63
90,600	HCP INC	USD	2,740,789.72	1.14	340,400	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	3,411,211.91	1.43
106,300	HEALTH CARE REIT INC	USD	4,898,603.04	2.04	569,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,187,859.26	0.49
55,000	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	938,979.80	0.39	397,983	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	2,545,739.42	1.06
59,500	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	USD	462,409.04	0.19				15,759,601.88	6.56
54,300	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,416,417.09	0.59	Velká Británie				
487,405	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	6,362,387.88	2.65	252,138	BRITISH LAND CO PLC	GBP	1,741,959.39	0.72
81,100	KILROY REALTY CORP	USD	2,992,608.87	1.25	70,480	DERWENT LONDON PLC	GBP	1,997,462.76	0.83
203,400	KIMCO REALTY CORP	USD	3,032,255.01	1.26	337,247	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	2,174,626.09	0.90
103,300	LEXINGTON REALTY TRUST	USD	856,985.93	0.36	408,848	HAMMERSON PLC	GBP	2,450,458.42	1.02
123,300	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	3,242,699.37	1.35	428,379	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	4,709,680.21	1.97
93,583	MACERICH CO	USD	3,901,912.99	1.62	289,000	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	463,287.28	0.19
45,500	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	USD	965,024.19	0.40				13,537,474.15	5.63
60,600	POST PROPERTIES INC	USD	2,015,448.60	0.84	Francie				
189,856	PROLOGIS INC	USD	5,276,388.08	2.20	15,026	FONCIERE DES REGIONS	EUR	921,244.06	0.38
30,220	PUBLIC STORAGE	USD	3,584,250.73	1.49	2,400	GENCINA SA	EUR	226,872.00	0.09
41,800	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	USD	475,852.69	0.20	21,347	ICADE	EUR	1,441,135.97	0.60
81,300	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	USD	1,401,796.62	0.58	88,122	KLEPIERRE	EUR	2,824,310.10	1.18
82,094	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	8,989,615.94	3.75	31,590	MERCIALYS SA	EUR	467,847.90	0.19
72,600	SL GREEN REALTY CORP	USD	4,764,735.35	1.98	40,418	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	7,412,661.20	3.09
23,700	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	1,163,421.12	0.48				13,294,071.23	5.53
155,500	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	USD	997,111.51	0.41	Singapur				
97,500	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	917,630.11	0.38	788,400	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	1,058,322.08	0.44
29,890	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	USD	720,945.96	0.30	2,678,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	2,286,203.94	0.95
36,700	TAUBMAN CENTERS INC	USD	1,824,900.82	0.76	395,992	CAPITALAND LTD	SGD	720,412.58	0.30
202,633	UDR INC	USD	3,547,742.84	1.48	423,553	CAPITAMALL TRUST	SGD	488,765.15	0.20
55,555	VENTAS INC	USD	2,524,014.70	1.05	871,600	CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	1,003,229.69	0.42
64,575	VORNADO REALTY TRUST	USD	4,010,028.07	1.67	460,200	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	499,895.68	0.21
62,500	WEYERHAEUSER CO	USD	1,321,888.97	0.55	1,772,200	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	SGD	3,015,414.16	1.25
			106,912,743.65	44.50	116,900	KEPPEL LAND LTD	SGD	243,643.13	0.10
Japonsko					2,259,000	MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL TRUST	SGD	1,190,352.70	0.50
341	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	588,927.36	0.25				10,506,239.11	4.37
29,200	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	2,156,581.10	0.90	Bermudy				
104,431	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1,452,932.17	0.60	623,684	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	3,040,900.08	1.26
155,500	HULIC CO LTD	JPY	1,718,582.50	0.72	151,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	474,672.74	0.20
456	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	3,941,129.14	1.64				3,515,572.82	1.46
2,467	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	3,755,469.47	1.56					
304	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	1,105,438.66	0.46					
499,715	MINITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	10,895,191.77	4.53					
380,180	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	9,431,019.02	3.92					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kanada				
29,200	BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,208,992.10	0.50
26,000	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	455,003.83	0.19
39,900	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	696,822.08	0.29
			2,360,818.01	0.98
Švédsko				
108,460	CASTELLUM AB	SEK	1,143,275.73	0.47
76,215	HUFVUDSTADEN AB	SEK	717,038.83	0.30
			1,860,314.56	0.77
Nizozemsko				
15,330	CORIO NV	EUR	488,183.85	0.20
39,264	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	1,175,367.84	0.49
			1,663,551.69	0.69
Švýcarsko				
18,808	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	1,206,194.53	0.50
			1,206,194.53	0.50
Německo				
27,900	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,187,703.00	0.49
			1,187,703.00	0.49
Jersey				
54,300	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD	EUR	227,136.90	0.09
			227,136.90	0.09
			236,867,976.31	98.56

Portfolio cenných papírů celkem	236,867,976.31	98.56
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
107,158,394.00	803,135.80	03/10/2013	803,135.80	3,625.51
19,252.01	26,055.29	01/10/2013	19,252.01	3.84
57.26	33.86	01/10/2013	33.86	(0.15)
78.26	58.00	01/10/2013	58.00	(0.19)
			822,479.67	3,629.01
Finanční deriváty celkem				3,629.01

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	236,867,976.31	98.56
Finanční deriváty celkem	3,629.01	0.00
Hotovost v bance	4,164,880.85	1.73
Ostatní aktiva a pasiva	(715,871.50)	(0.29)
Čistá aktiva celkem	240,320,614.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	235,182,162.14	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	249,541,492.49				
	30/09/2011 USD	259,310,465.12		Capitalisation X (USD)	30/09/2013	22,538
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	24,826	
				30/09/2011	65,403	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	8,972.69	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	22,001
	30/09/2012 USD	8,095.15		30/09/2012	497	
	30/09/2011 USD	6,652.11		30/09/2011	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	372.02	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	356.86		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	284.11		30/09/2011	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	828.88	Distribution P (USD)	30/09/2013	4,279	
	30/09/2012 USD	755.65		30/09/2012	3,754	
	30/09/2011 USD	627.40		30/09/2011	3,908	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	55,960.03	Dividendy			
	30/09/2012 HUF	51,705.57		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.30
	30/09/2011 HUF	42,578.05		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.65
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	783.62		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	19.44
	30/09/2012 USD	717.96	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2011 USD	599.03		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.87%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	273.42		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.91%
	30/09/2012 USD	253.06		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.91%
	30/09/2011 USD	-	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.42%	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.43%	
	30/09/2012 USD	-	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	3.40%	
	30/09/2011 USD	-	Distribution P (USD)	30/09/2013	1.91%	
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	3,652.97	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 USD	3,362.62		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	12.67%
	30/09/2011 USD	2,811.70				
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	8,360			
		30/09/2012	6,541			
	30/09/2011	7,664				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	10,261				
	30/09/2012	9,902				
	30/09/2011	11,445				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	139,160				
	30/09/2012	213,241				
	30/09/2011	244,489				
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,387				
	30/09/2012	1,457				
	30/09/2011	2,098				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		226,678,446.39
Akcie		226,678,446.39
Finanční deriváty celkem		0.95
Měnové forwardy		0.95
Hotovost v bance		7,375,785.36
Ostatní aktiva	4	3,383,486.05
Aktiva celkem		237,437,718.75
Běžná pasiva	4	(2,255,556.61)
Pasiva celkem		(2,255,556.61)
Čistá aktiva na konci roku		235,182,162.14

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,681,474.74
Dividendy		6,677,848.83
Bankovní úroky		2,339.90
Ostatní příjmy	11	1,286.01
Výdaje celkem		(4,491,145.46)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,475,851.42)
Fixní servisní poplatek	7	(913,114.18)
Daň z úpisu	9	(99,413.07)
Bankovní úroky		(2,766.79)
Čisté příjmy z investic		2,190,329.28
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,469,321.99
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		31,931.67
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(53,790.39)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		18,373,731.56
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		0.95
Výsledek operací		24,011,525.06
Úpisy		143,529,094.89
Zpětné odkupy		(181,772,852.27)
Distribuce		(127,098.03)
Čistá aktiva na začátku roku		249,541,492.49
Čistá aktiva na konci roku		235,182,162.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie									
Čína									
3,050,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	1,404,034.74	0.60	354,500	MTR CORP	HKD	1,403,344.87	0.60
401,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	1,284,933.24	0.55	1,484,000	POLY PROPERTY GROUP CO LTD	HKD	893,635.84	0.38
4,591,000	BANK OF CHINA LTD	HKD	2,089,737.79	0.89	134,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,197,423.65	0.51
2,456,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,434,618.29	0.61	289,600	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	959,713.22	0.41
10,663,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	8,222,244.57	3.49	5,428,000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	2,183,756.60	0.93
943,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	2,444,091.99	1.04	325,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	913,586.46	0.39
1,450,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	HKD	1,733,235.33	0.74	293,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	3,974,597.53	1.69
384,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	HKD	963,571.30	0.41	111,600	SHWIRE PACIFIC LTD	HKD	1,336,871.63	0.57
5,181,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	4,055,667.78	1.72	1,577,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	1,433,608.63	0.61
3,164,000	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	HKD	958,769.33	0.41	285,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	2,467,747.24	1.05
1,537,303	CHINA VANKE CO LTD	HKD	2,812,883.00	1.20				74,082,227.94	31.50
761,500	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	1,523,952.47	0.65	Tchaj-wan				
2,529,000	CNOOC LTD	HKD	5,145,950.76	2.19	2,900,000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	TWD	2,795,346.16	1.19
238,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1,328,845.99	0.57	95,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	756,671.29	0.32
225,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD	HKD	1,217,094.45	0.52	2,019,082	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,874,940.04	1.22
54,500	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	637,402.24	0.27	374,900	CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO LTD	TWD	981,406.97	0.42
14,012,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	9,774,784.50	4.15	720,000	CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	TWD	1,483,004.70	0.63
4,350,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	4,790,236.17	2.04	742,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	2,376,548.18	1.01
346,635	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	2,576,804.80	1.10	2,529,609	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1,651,214.32	0.70
1,576,000	SHENGUAN HOLDINGS GROUP LTD	HKD	668,593.13	0.28	4,405,383	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,853,285.23	1.21
390,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	20,473,368.02	8.70	304,719	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	759,555.93	0.32
278,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	734,866.51	0.31	1,890,671	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,615,363.21	1.11
531,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	806,584.01	0.34	981,308	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,519,067.79	1.07
335,000	ZTE CORP	HKD	691,153.62	0.29	1,655,000	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	TWD	1,139,082.42	0.48
			77,773,424.03	33.07	244,901	MEDIATEK INC	TWD	3,027,406.08	1.29
Hongkong					3,147,606	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,581,575.59	1.10
451,000	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	HKD	590,853.82	0.25	453,000	RUENTEX INDUSTRIES LTD	TWD	1,135,296.11	0.48
1,840,600	AIA GROUP LTD	HKD	8,651,008.68	3.67	895,000	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	2,109,835.29	0.90
250,500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	1,808,862.50	0.77	4,191,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	14,245,459.46	6.07
683,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	991,673.92	0.42	590,420	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,100,285.52	0.47
892,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,865,611.88	1.22	1,353,921	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	693,743.13	0.29
189,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,870,892.25	1.22				47,699,087.42	20.28
957,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	10,705,112.09	4.54	Kajmanské ostrovy				
860,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,539,473.77	1.08	790,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1,012,565.84	0.43
2,728,000	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	HKD	1,030,675.10	0.44	1,992,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	8,925,939.54	3.79
404,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	963,746.67	0.41	2,000,000	CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS LTD	HKD	778,837.29	0.33
764,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	1,195,974.29	0.51	1,282,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	3,661,605.51	1.56
464,000	CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	HKD	1,346,202.20	0.57	4,876,000	COMTEC SOLAR SYSTEMS GROUP LTD	HKD	1,175,750.31	0.50
165,500	CLP HOLDINGS LTD	HKD	1,349,796.59	0.57	17,100	FORGAME HOLDINGS LTD	HKD	112,454.30	0.05
6,500,000	FOOK WOO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	229,653.84	0.10	20,300	LIFESTYLE PROPERTIES DEVELOPMENT LTD	HKD	4,842.59	0.00
423,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,967,215.33	1.26	5,792,000	LJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	HKD	1,949,300.79	0.83
72,400	HANG SENG BANK LTD	HKD	1,179,102.92	0.50	25,200	NETEASE INC ADR	USD	1,829,772.00	0.78
410,500	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2,535,469.98	1.08	624,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	424,038.22	0.18
1,024,500	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	2,454,525.06	1.04				19,875,106.39	8.45
130,500	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2,093,344.42	0.89	Macao				
246,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	2,951,625.69	1.26	684,400	SANDS CHINA LTD	HKD	4,236,049.59	1.80
1,391,500	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	884,585.73	0.38				4,236,049.59	1.80
1,134,000	LI & FUNG LTD	HKD	1,649,422.64	0.70	Bermudy				
406,000	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	863,813.08	0.37	582,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	816,510.32	0.35
776,800	MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2,599,299.82	1.11	18,312,500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2,196,040.70	0.93
								3,012,551.02	1.28
								226,678,446.39	96.38
								226,678,446.39	96.38
					Portfolio cenných papírů celkem				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
2,043.41 USD	1,508.16 EUR	03/10/2013	2,043.41	1.89
754.70 EUR	1,022.54 USD	03/10/2013	1,022.54	(0.94)
			3,065.95	0.95
Finanční deriváty celkem				0.95

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	226,678,446.39	96.38
Finanční deriváty celkem	0.95	0.00
Hotovost v bance	7,375,785.36	3.14
Ostatní aktiva a pasiva	1,127,929.44	0.48
Čistá aktiva celkem	235,182,162.14	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	297,639,204.22	Počet akcií				
	30/09/2012 USD	252,637,026.98					
	30/09/2011 USD	235,585,978.11					
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	666		
				30/09/2012	251		
				30/09/2011	1,327		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	66,204		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	81,918		
	30/09/2011 EUR	5,043.06		30/09/2011	87,633		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	1,330.78	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	233,300		
	30/09/2012 USD	1,031.67		30/09/2012	224,132		
	30/09/2011 USD	817.46		30/09/2011	257,375		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	397.35	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	21,016		
	30/09/2012 EUR	327.50		30/09/2012	22,096		
	30/09/2011 EUR	252.48		30/09/2011	30,615		
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,228.34	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	3,244		
	30/09/2012 USD	962.22		30/09/2012	3,448		
	30/09/2011 USD	770.38		30/09/2011	5,168		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	400.46	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-		
	30/09/2012 EUR	315.60		30/09/2012	-		
	30/09/2011 EUR	252.85		30/09/2011	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	402.53	Distribution P (USD)	30/09/2013	2,736		
	30/09/2012 EUR	333.46		30/09/2012	2,949		
	30/09/2011 EUR	257.26		30/09/2011	3,536		
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,155.25	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	12,487		
	30/09/2012 USD	909.52		30/09/2012	12,296		
	30/09/2011 USD	731.76		30/09/2011	14,646		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Dividendy				
	30/09/2012 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	35.85	
	30/09/2011 USD	-					
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	5,343.45	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.40		
	30/09/2012 USD	4,221.24					
	30/09/2011 USD	3,389.65	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	10.00		
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	1,751.85	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	11.25		
	30/09/2012 EUR	1,389.20					
	30/09/2011 EUR	1,115.78	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	3.00		
Počet akcií			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013		-	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.83%
		30/09/2012		-			
	30/09/2011	8	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.86%		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	22,590	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.87%		
	30/09/2012	34,570	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.92%		
	30/09/2011	39,140	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.37%		

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.38%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.87%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.92%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	37.74%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		293,443,085.27
Akcie		293,443,085.27
Hotovost v bance		2,815,292.93
Ostatní aktiva	4	5,140,885.51
Aktiva celkem		301,399,263.71
Běžná pasiva	4	(3,731,942.00)
Finanční deriváty celkem		(28,117.49)
Měnové forwardy		(28,117.49)
Pasiva celkem		(3,760,059.49)
Čistá aktiva na konci roku		297,639,204.22

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,536,125.76
Dividendy		6,360,099.31
Bankovní úroky		3,860.42
Ostatní příjmy	11	172,166.03
Výdaje celkem		(5,029,884.80)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,029,198.60)
Fixní servisní poplatek	7	(873,800.75)
Daň z úpisu	9	(126,063.64)
Bankovní úroky		(821.81)
Čisté příjmy z investic		1,506,240.96
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		39,881,643.30
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		5,098,682.78
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		11,077.88
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		27,488,598.25
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		712,996.26
Výsledek operací		74,699,239.43
Úpisy		227,595,714.24
Zpětné odkupy		(257,011,748.29)
Distribuce		(281,028.14)
Čistá aktiva na začátku roku		252,637,026.98
Čistá aktiva na konci roku		297,639,204.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
216,030	ABBVIE INC	USD	9,663,021.90	3.25
18,120	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	2,104,819.20	0.71
90,792	AMGEN INC	USD	10,163,256.48	3.41
107,209	ARIAD PHARMACEUTICALS INC	USD	1,972,645.60	0.66
6,866	BIOGEN IDEC INC	USD	1,653,058.16	0.56
220,829	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	10,219,966.12	3.43
69,084	CELGENE CORP	USD	10,634,100.12	3.57
44,942	CIGNA CORP	USD	3,454,242.12	1.16
218,093	ELI LILLY & CO	USD	10,976,620.69	3.69
89,750	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	5,544,755.00	1.86
24,602	FOREST LABORATORIES INC	USD	1,052,719.58	0.35
177,172	JOHNSON & JOHNSON	USD	15,359,040.68	5.16
30,594	LIFEPOINT HOSPITALS INC	USD	1,426,598.22	0.48
2,577	MAKO SURGICAL CORP	USD	76,047.27	0.03
38,677	MCKESSON CORP	USD	4,962,259.10	1.67
139,887	MEDTRONIC INC	USD	7,448,982.75	2.50
102,040	MERCK & CO INC	USD	4,858,124.40	1.63
205,747	MYLAN INC/PA	USD	7,853,362.99	2.64
54,314	OMNICARE INC	USD	3,014,427.00	1.01
861,378	PFIZER INC	USD	24,730,162.38	8.32
44,000	PREMIER INC	USD	1,394,800.00	0.47
143,513	ST JUDE MEDICAL INC	USD	7,698,037.32	2.59
43,116	STRYKER CORP	USD	2,914,210.44	0.98
75,287	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,391,302.07	1.81
218,516	WARNER CHILCOTT PLC	USD	4,993,090.60	1.68
42,251	WELLPOINT INC	USD	3,532,606.11	1.19
			163,092,256.30	54.81
Švýcarsko				
25,009	ACTELION LTD	CHF	1,775,590.60	0.60
247,316	NOVARTIS AG	CHF	19,008,528.61	6.38
69,276	ROCHE HOLDING AG	CHF	18,685,558.64	6.28
			39,469,677.85	13.26
Německo				
135,145	BAYER AG	EUR	15,944,965.59	5.35
22,245	MERCK KGAA	EUR	3,473,412.73	1.17
			19,418,378.32	6.52
Japonsko				
154,700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7,882,802.55	2.65
35,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,709,329.94	0.57
224,200	SHIONOGI & CO LTD	JPY	4,709,056.82	1.58
			14,301,189.31	4.80
Francie				
136,437	SANOFI	EUR	13,846,055.07	4.65
			13,846,055.07	4.65
Velká Británie				
65,843	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,428,563.94	1.15
248,120	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	6,258,121.00	2.11
190,847	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2,382,834.30	0.80
			12,069,519.24	4.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dánsko				
63,048	COLOPLAST A/S	DKK	3,592,018.95	1.21
242,883	H LUNDBECK A/S	DKK	5,298,800.58	1.78
8,432	NOVO NORDISK A/S	DKK	1,432,459.78	0.48
			10,323,279.31	3.47
Irsko				
227,923	SHIRE PLC	GBP	9,146,260.84	3.07
			9,146,260.84	3.07
Kanada				
38,414	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	CAD	4,013,681.88	1.35
			4,013,681.88	1.35
Austrálie				
60,768	CSL LTD	AUD	3,636,551.32	1.22
			3,636,551.32	1.22
Finsko				
100,792	ORION OYJ	EUR	2,540,458.60	0.85
			2,540,458.60	0.85
Maďarsko				
91,100	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	1,585,777.23	0.53
			1,585,777.23	0.53
			293,443,085.27	98.59

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie				
Spojené státy americké				
428,744	AOI MEDICAL INC	USD	0.00	0.00
254,701	NAPO PHARMACEUTICALS INC	GBP	0.00	0.00
			0.00	0.00
Velká Británie				
428,744	ASCENDX SP COM USD 0.001 RES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00

Portfolio cenných papírů celkem 293,443,085.27 98.59

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
64,102,393.65	EUR	86,612,590.20	USD	31/10/2013	86,612,590.20	166,122.40
1,458,826.34	EUR	2,091,180.88	AUD	31/10/2013	1,968,321.41	23,630.26
1,537,512.61	EUR	2,136,869.47	CAD	31/10/2013	2,074,488.86	4,054.72
83,960.86	EUR	724,230.97	SEK	31/10/2013	113,284.19	991.92
220.22	EUR	297.12	USD	01/10/2013	297.12	0.98
3,973,028.54	EUR	29,633,627.95	DKK	31/10/2013	5,360,608.70	(1,614.31)
611,706.17	EUR	183,470,226.79	HUF	31/10/2013	825,304.45	(4,927.43)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
5,520,190.01 EUR	736,614,708.00 JPY	31/10/2013	7,448,116.28	(35,314.35)
8,379,382.32 EUR	7,056,579.51 GBP	31/10/2013	11,305,881.46	(81,023.38)
15,179,355.14 EUR	18,667,479.87 CHF	31/10/2013	20,480,744.67	(100,038.30)
			136,189,637.34	(28,117.49)
Finanční deriváty celkem				(28,117.49)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	293,443,085.27	98.59
Finanční deriváty celkem	(28,117.49)	(0.01)
Hotovost v bance	2,815,292.93	0.95
Ostatní aktiva a pasiva	1,408,943.51	0.47
Čistá aktiva celkem	297,639,204.22	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest India Focus

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	9,077,820.59
	30/09/2011 USD	11,285,044.81
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	5,552.03
	30/09/2011 USD	5,219.67
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	298.80
	30/09/2011 EUR	272.15
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	292.88
	30/09/2011 EUR	268.10
Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012	947
	30/09/2011	1,256
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	5,931
	30/09/2011	8,245
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	4,082
	30/09/2011	4,778
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.86%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.91%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.41%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(1.63%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest India Focus

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2012 do 29/04/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		26,309.11
Dividendy		26,142.92
Bankovní úroky		166.19
Výdaje celkem		(86,547.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(51,295.54)
Fixní servisní poplatek	7	(33,962.73)
Daň z úpisu	9	(1,164.38)
Bankovní úroky		(124.35)
Čisté ztráty z investic		(60,237.89)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(157,662.36)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		904.72
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		44,693.83
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(124,611.87)
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		17.18
Výsledek operací		(296,896.39)
Úpisy		1,400,641.82
Zpětné odkupy		(10,181,566.02)
Čistá aktiva na začátku období		9,077,820.59
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	110,960,464.06	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	46,904,769.22				
	30/09/2011 EUR	31,958,454.52		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.86%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.92%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	497.63	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.40%
		30/09/2012 EUR	396.75	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.91%
	30/09/2011 EUR	304.70	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	459.83		30/09/2013	168.42%	
	30/09/2012 EUR	370.51				
	30/09/2011 EUR	287.51				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	435.12				
	30/09/2012 EUR	352.32				
	30/09/2011 EUR	274.76				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-				
	30/09/2011 USD	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,711.63				
	30/09/2012 EUR	1,385.43				
	30/09/2011 EUR	1,077.43				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	76,432				
	30/09/2012	52,363				
	30/09/2011	45,871				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	124,770				
	30/09/2012	37,772				
	30/09/2011	35,246				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	11,054				
	30/09/2012	28,697				
	30/09/2011	22,472				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	6,277				
	30/09/2012	1,410				
	30/09/2011	1,553				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	6.50				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50				
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	5.00				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		101,730,313.50
Akcie		101,730,313.50
Hotovost v bance		9,353,284.10
Ostatní aktiva	4	2,306,749.60
Aktiva celkem		113,390,347.20
Běžná pasiva	4	(2,176,503.60)
Finanční deriváty celkem		(253,379.54)
Měnové forwardy		(253,379.54)
Pasiva celkem		(2,429,883.14)
Čistá aktiva na konci roku		110,960,464.06

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,491,201.29
Dividendy		1,425,822.50
Bankovní úroky		30.42
Ostatní příjmy	11	65,348.37
Výdaje celkem		(870,636.93)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(685,766.16)
Fixní servisní poplatek	7	(158,826.41)
Daň z úpisu	9	(25,250.88)
Bankovní úroky		(793.48)
Čisté příjmy z investic		620,564.36
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		8,865,509.75
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(29,132.47)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(52,179.48)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,162,846.99
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(290,503.35)
Výsledek operací		12,277,105.80
Úpisy		130,622,816.15
Zpětné odkupy		(78,834,453.13)
Distribuce		(9,773.98)
Čistá aktiva na začátku roku		46,904,769.22
Čistá aktiva na konci roku		110,960,464.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
31,482	BOEING CO	USD	2,732,711.56	2.46
588,580	GENERAL ELECTRIC CO	USD	10,387,601.08	9.37
149,642	KBR INC	USD	3,608,255.37	3.25
1,552	MAKO SURGICAL CORP	USD	33,834.09	0.03
183,831	QUANTA SERVICES INC	USD	3,735,966.32	3.37
113,107	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	2,922,825.59	2.63
69,948	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	5,571,450.05	5.03
32,433	VALMONT INDUSTRIES INC	USD	3,328,237.01	3.00
92,941	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,556,195.05	2.30
			34,877,076.12	31.44
Japonsko				
284,800	ASAHI HOLDINGS INC	JPY	3,537,837.37	3.19
690,000	HITACHI LTD	JPY	3,360,990.67	3.03
294,400	MITSUBISHI CORP	JPY	4,401,806.88	3.96
392,300	mitsui & CO LTD	JPY	4,211,645.11	3.80
			15,512,280.03	13.98
Německo				
46,433	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	3,206,662.98	2.89
102,451	OSRAM LICHT AG	EUR	3,555,049.70	3.20
77,246	SIEMENS AG	EUR	6,879,528.76	6.20
			13,641,241.44	12.29
Velká Británie				
1,284,448	G4S PLC	GBP	3,907,604.68	3.51
981,170	HOMESERVE PLC	GBP	3,016,651.35	2.72
58,287	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2,304,575.29	2.08
707,542	MITIE GROUP PLC	GBP	2,504,637.77	2.26
			11,733,469.09	10.57
Nizozemsko				
33,495	ARCADIS NV	EUR	708,084.30	0.64
30,441	BRUNEL INTERNATIONAL NV	EUR	1,210,029.75	1.09
122,317	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	5,760,519.12	5.19
1,730,562	ROYAL IMTECH NV	EUR	3,471,507.37	3.13
			11,150,140.54	10.05
Švýcarsko				
239,635	ABB LTD	CHF	4,187,608.91	3.77
9,202	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	1,020,909.11	0.92
			5,208,518.02	4.69
Austrálie				
523,928	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	3,800,050.00	3.42
			3,800,050.00	3.42
Jižní Korea				
52,906	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	3,004,010.43	2.71
			3,004,010.43	2.71
Dánsko				
70,401	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	2,803,527.83	2.53
			2,803,527.83	2.53
			101,730,313.50	91.68

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			101,730,313.50	91.68

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
9,624,596.32	EUR	13,000,000.00	USD	04/10/2013	9,624,596.32	20,974.72
26,000,000.00	USD	19,247,639.53	EUR	06/12/2013	19,247,639.53	(43,616.73)
13,000,000.00	USD	9,834,359.13	EUR	04/10/2013	9,834,359.13	(230,737.53)
					38,706,594.98	(253,379.54)

Finanční deriváty celkem (253,379.54)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	101,730,313.50	91.68
Finanční deriváty celkem	(253,379.54)	(0.23)
Hotovost v bance	9,353,284.10	8.43
Ostatní aktiva a pasiva	130,246.00	0.12
Čistá aktiva celkem	110,960,464.06	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	200,478,025.92	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	205,882,920.92				
	30/09/2011 USD	169,114,398.87		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	80,604
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	103,318	
				30/09/2011	78,722	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	9,730.71	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	6,950
	30/09/2012 EUR	8,707.47		30/09/2012	6,303	
	30/09/2011 EUR	6,966.48		30/09/2011	7,838	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	961.64	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	64,767	
	30/09/2012 USD	817.86		30/09/2012	60,579	
	30/09/2011 USD	682.45		30/09/2011	82,563	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	541.07	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	362,800	
	30/09/2012 EUR	489.28		30/09/2012	383,270	
	30/09/2011 EUR	395.55		30/09/2011	475,209	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	888.13	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	5,289	
	30/09/2012 USD	763.29		30/09/2012	6,312	
	30/09/2011 USD	643.52		30/09/2011	7,615	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	48.41	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,384	
	30/09/2012 EUR	41.32		30/09/2012	803	
	30/09/2011 EUR	35.20		30/09/2011	442	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	2,114.62	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	9,895	
	30/09/2012 EUR	1,921.82		30/09/2012	26,481	
	30/09/2011 EUR	1,561.38		30/09/2011	6,194	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	66,056.99	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 HUF	57,537.99		30/09/2012	-	
	30/09/2011 HUF	48,114.93		30/09/2011	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	832.75	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,423	
	30/09/2012 USD	719.22		30/09/2012	1,656	
	30/09/2011 USD	609.43		30/09/2011	1,995	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	24,594	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	38,937	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	37,580	
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	4,300.23	Dividendy			
	30/09/2012 USD	3,695.69		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	4.00
	30/09/2011 USD	3,115.87				
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	193.64	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	165.32		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.84%
	30/09/2011 EUR	140.65		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.85%
Počet akcií			Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.90%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	17	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.90%
		30/09/2012	110	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.94%
	30/09/2011	270				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.38%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.89%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.94%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

30/09/2013 233.61%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		182,407,565.83
Akcie		182,407,565.83
Hotovost v bance		13,082,661.01
Ostatní aktiva	4	11,900,534.16
Aktiva celkem		207,390,761.00
Bankovní kontokorenty		(12.25)
Běžná pasiva	4	(6,651,001.14)
Finanční deriváty celkem		(261,721.69)
Měnové forwardy		(261,721.69)
Pasiva celkem		(6,912,735.08)
Čistá aktiva na konci roku		200,478,025.92

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,344,989.52
Dividendy		2,221,623.34
Bankovní úroky		3,930.09
Ostatní příjmy	11	119,436.09
Výdaje celkem		(2,606,705.10)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,085,071.01)
Fixní servisní poplatek	7	(461,150.46)
Daň z úpisu	9	(60,082.22)
Bankovní úroky		(401.41)
Čisté ztráty z investic		(261,715.58)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		13,211,821.53
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		660,836.49
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		67,319.69
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		13,591,999.90
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(60,740.47)
Výsledek operací		27,209,521.56
Úpisy		122,074,065.84
Zpětné odkupy		(154,688,482.40)
Čistá aktiva na začátku roku		205,882,920.92
Čistá aktiva na konci roku		200,478,025.92

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
160,027	ACACIA RESEARCH CORP	USD	3,690,222.62	1.84
64,130	ADOBE SYSTEMS INC	USD	3,330,912.20	1.66
113,995	ALTERA CORP	USD	4,236,054.20	2.11
11,166	CONCUR TECHNOLOGIES INC	USD	1,233,843.00	0.62
65,207	COVISINT CORP	USD	833,997.53	0.42
159,527	EBAY INC	USD	8,900,011.33	4.44
405,809	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	10,372,478.04	5.17
20,001	EQUINIX INC	USD	3,673,183.65	1.83
129,380	FACEBOOK INC	USD	6,500,051.20	3.24
98,696	FORTINET INC	USD	1,999,580.96	1.00
20,891	GOOGLE INC	USD	18,298,635.81	9.13
36,085	INFORMATICA CORP	USD	1,406,232.45	0.70
139,291	INTERXION HOLDING NV	USD	3,097,831.84	1.55
54,073	INTUIT INC	USD	3,585,580.63	1.79
1,892	MAKO SURGICAL CORP	USD	55,832.92	0.03
138,073	MARIN SOFTWARE INC	USD	1,732,816.15	0.86
223,698	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	4,182,034.11	2.09
191,191	QUALCOMM INC	USD	12,878,625.76	6.42
72,182	RIVERBED TECHNOLOGY INC	USD	1,053,135.38	0.53
56,531	SANDISK CORP	USD	3,364,159.81	1.68
22,151	SERVICENOW INC	USD	1,150,744.45	0.57
35,022	TERADATA CORP	USD	1,941,619.68	0.97
66,264	TIBCO SOFTWARE INC	USD	1,695,695.76	0.85
48,970	ULTRATECH INC	USD	1,483,791.00	0.74
170,193	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	5,451,281.79	2.72
109,492	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	4,076,387.16	2.03
63,229	VERIFONE SYSTEMS INC	USD	1,445,414.94	0.72
61,636	WESTERN DIGITAL CORP	USD	3,907,722.40	1.95
			115,577,876.77	57.66
Japonsko				
157,700	CANON INC	JPY	5,030,328.66	2.51
838,000	HITACHI LTD	JPY	5,525,462.42	2.76
99,200	TDK CORP	JPY	3,892,178.34	1.94
			14,447,969.42	7.21
Nizozemsko				
66,592	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2,316,656.07	1.16
76,453	ASML HOLDING NV	EUR	7,554,813.96	3.76
185,305	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	2,237,977.62	1.12
			12,109,447.65	6.04
Velká Británie				
199,836	ARM HOLDINGS PLC	GBP	3,190,838.12	1.59
2,198,145	MONITISE PLC	GBP	2,029,015.30	1.01
811,359	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	1,676,555.21	0.84
254,785	TELECITY GROUP PLC	GBP	3,424,570.23	1.71
			10,320,978.86	5.15
Izrael				
170,232	ALLOT COMMUNICATIONS LTD	USD	2,150,030.16	1.07
63,439	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	2,408,144.44	1.20
53,169	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	2,199,601.53	1.10
			6,757,776.13	3.37

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Německo				
279,510	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	1,741,206.77	0.87
165,999	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	3,178,445.78	1.58
112,757	SUSS MICROTEC AG	EUR	1,019,591.85	0.51
			5,939,244.40	2.96
Jižní Korea				
104,150	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	2,931,618.86	1.46
1,840	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,340,502.94	1.17
			5,272,121.80	2.63
Tchaj-wan				
206,857	MEDIATEK INC	TWD	2,557,115.48	1.28
228,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,129,705.41	0.56
665,318	TXC CORP	TWD	888,830.82	0.44
			4,575,651.71	2.28
Singapur				
69,941	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	3,015,855.92	1.50
			3,015,855.92	1.50
Kajmanské ostrovy				
469,971	INTEGRATED MEMORY LOGIC LTD	TWD	1,149,217.14	0.57
493,350	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	1,173,014.00	0.59
			2,322,231.14	1.16
Francie				
577,049	ALCATEL-LUCENT/FRANCE	EUR	2,068,412.03	1.03
			2,068,412.03	1.03
			182,407,565.83	90.99

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie				
Spojené státy americké				
41,000	WORLDCOM INC - WORLDCOM GROUP	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
Německo				
17,200	TELDAFAX AG	EUR	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00

Portfolio cenných papírů celkem **182,407,565.83** **90.99**

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
16,792,942.11	EUR	22,689,951.66	USD	31/10/2013	22,689,951.66	43,519.18
9,000,000.00	EUR	12,162,654.00	USD	04/10/2013	12,162,654.00	20,252.03
765,812.39	EUR	30,555,654.00	TWD	31/10/2013	1,033,272.35	2,789.32
617,168.95	EUR	898,906,579.00	KRW	31/10/2013	832,715.19	777.05
416.43	EUR	703.56	SGD	31/10/2013	561.84	3.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
10,380,904.00 KRW	7,118.99 EUR	31/10/2013	9,668.80	2.27
42.92 EUR	57.91 USD	01/10/2013	57.91	0.19
46.52 EUR	487.30 HKD	31/10/2013	62.76	0.13
7.69 EUR	66.29 SEK	31/10/2013	10.37	0.09
398.82 HUF	1.33 EUR	31/10/2013	1.79	0.01
182.55 EUR	1,361.64 DKK	31/10/2013	246.29	(0.08)
1,644,793.27 EUR	219,481,378.00 JPY	31/10/2013	2,219,237.29	(10,522.24)
1,220,947.58 EUR	1,028,203.91 GBP	31/10/2013	1,647,363.50	(11,805.80)
12,164,661.00 USD	9,000,000.00 EUR	06/12/2013	12,164,661.00	(20,273.82)
11,896,443.00 USD	9,000,000.00 EUR	04/10/2013	11,896,443.00	(286,463.03)
			64,656,907.75	(261,721.69)
Finanční deriváty celkem			(261,721.69)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	182,407,565.83	90.99
Finanční deriváty celkem	(261,721.69)	(0.13)
Hotovost v bance	13,082,661.01	6.53
Ostatní aktiva a pasiva	5,249,520.77	2.61
Čistá aktiva celkem	200,478,025.92	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013	JPY	17,292,911,477.00	Počet akcií			
	30/09/2012	JPY	8,502,900,667.00				
	30/09/2011	JPY	9,253,729,652.35				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (JPY)	30/09/2013	999,558	
					30/09/2012	997,681	
					30/09/2011	1,229,527	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	EUR	29.15	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	5,456	
	30/09/2012	EUR	24.29		30/09/2012	204	
	30/09/2011	EUR	22.60		30/09/2011	240	
Capitalisation I (JPY)	30/09/2013	JPY	3,848.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	3,208	
	30/09/2012	JPY	2,416.00		30/09/2012	2,183	
	30/09/2011	JPY	2,323.00		30/09/2011	1,724	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	PLN	32,634.60	Capitalisation P (JPY)	30/09/2013	1,014,807	
	30/09/2012	PLN	20,234.89		30/09/2012	1,458,113	
	30/09/2011	PLN	19,024.73		30/09/2011	1,525,057	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	EUR	183.20	Capitalisation S (JPY)	30/09/2013	254,261	
	30/09/2012	EUR	153.93		30/09/2012	436,989	
	30/09/2011	EUR	144.44		30/09/2011	510,356	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2013	JPY	3,558.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	38,191	
	30/09/2012	JPY	2,253.00		30/09/2012	44,118	
	30/09/2011	JPY	2,184.00		30/09/2011	43,700	
Capitalisation S (JPY)	30/09/2013	JPY	3,838.00	Capitalisation X (JPY)	30/09/2013	379,245	
	30/09/2012	JPY	2,411.00		30/09/2012	272,770	
	30/09/2011	JPY	2,319.00		30/09/2011	298,899	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	EUR	105.60	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	10,762	
	30/09/2012	EUR	88.61		30/09/2012	164	
	30/09/2011	EUR	83.02		30/09/2011	44	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2013	JPY	3,316.00	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	11,372	
	30/09/2012	JPY	2,110.00		30/09/2012	3,955	
	30/09/2011	JPY	2,056.00		30/09/2011	3,591	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	USD	107.25	Distribution P (JPY)	30/09/2013	212,755	
	30/09/2012	USD	86.08		30/09/2012	250,984	
	30/09/2011	USD	84.61		30/09/2011	310,413	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	CZK	9,343.64	Dividendy			
	30/09/2012	CZK	6,048.00		Distribution P (JPY)	14/12/2012 JPY	14.15
	30/09/2011	CZK	5,997.68		Distribution P (JPY)	14/12/2011 JPY	7.25
Distribution P (JPY)	30/09/2013	JPY	3,217.00	Distribution P (JPY)	14/12/2010 JPY	7.00	
	30/09/2012	JPY	2,050.00				
	30/09/2011	JPY	1,994.00				
Počet akcií				Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013		11,609		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.81%
	30/09/2012		17,700		Capitalisation I (JPY)	30/09/2013	0.81%
	30/09/2011		22,153	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.81%	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.64%
Capitalisation P (JPY)	30/09/2013	1.66%
Capitalisation S (JPY)	30/09/2013	0.85%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.50%
Capitalisation X (JPY)	30/09/2013	2.14%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.17%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.20%
Distribution P (JPY)	30/09/2013	1.65%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	130.94%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		16,821,857,078.00
Akcie		16,821,857,078.00
Finanční deriváty celkem		180,114,912.00
Měnové forwardy		180,114,912.00
Hotovost v bance		386,845,009.00
Ostatní aktiva	4	242,571,441.00
Aktiva celkem		17,631,388,440.00
Běžná pasiva	4	(338,476,963.00)
Pasiva celkem		(338,476,963.00)
Čistá aktiva na konci roku		17,292,911,477.00

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		226,864,333.00
Dividendy		226,779,874.00
Bankovní úroky		30,225.00
Ostatní příjmy	11	54,234.00
Výdaje celkem		(165,823,095.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(129,139,030.00)
Fixní servisní poplatek	7	(32,423,225.00)
Daň z úpisu	9	(4,117,500.00)
Bankovní úroky		(143,340.00)
Čisté příjmy z investic		61,041,238.00
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,401,984,970.00
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		150,819,027.00
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		6,149,384.00
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,188,346,811.00
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		179,151,903.00
Výsledek operací		4,987,493,333.00
Úpisy		15,186,548,952.00
Zpětné odkupy		(11,380,611,851.00)
Distribuce		(3,419,624.00)
Čistá aktiva na začátku roku		8,502,900,667.00
Čistá aktiva na konci roku		17,292,911,477.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie									
Japonsko									
18,700	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	78,259,500.00	0.45	11,300	JFE HOLDINGS INC	JPY	28,735,900.00	0.17
89,000	AJINOMOTO CO INC	JPY	114,810,000.00	0.66	69,000	JOYO BANK LTD	JPY	36,363,000.00	0.21
38,300	ALPEN CO LTD	JPY	78,055,400.00	0.45	22,900	JSP CORP	JPY	36,731,600.00	0.21
29,600	ALPINE ELECTRONICS INC	JPY	31,583,200.00	0.18	40,900	JSR CORP	JPY	74,478,900.00	0.43
50,200	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	39,708,200.00	0.23	137,900	JX HOLDINGS INC	JPY	70,191,100.00	0.41
13,800	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	36,928,800.00	0.21	21,500	KADOKAWA CORP	JPY	74,497,500.00	0.43
41,000	ASAHI KASEI CORP	JPY	30,299,000.00	0.18	295,000	KAJIMA CORP	JPY	117,705,000.00	0.68
13,600	AZBIL CORP	JPY	30,994,400.00	0.18	56,000	KANDENKO CO LTD	JPY	33,264,000.00	0.19
35,000	BANK OF KYOTO LTD	JPY	30,170,000.00	0.17	31,500	KDDI CORP	JPY	158,760,000.00	0.92
346,000	BANK OF YOKOHAMA LTD	JPY	194,106,000.00	1.12	19,400	KEWPIE CORP	JPY	30,244,600.00	0.17
86,700	BRIDGESTONE CORP	JPY	309,952,500.00	1.79	67,700	KITZ CORP	JPY	29,991,100.00	0.17
24,700	CANON INC	JPY	77,311,000.00	0.45	20,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	37,280,000.00	0.22
211,000	CHIBA BANK LTD	JPY	151,076,000.00	0.87	18,000	KOMORI CORP	JPY	25,956,000.00	0.15
18,800	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	8,425,800.00	0.05	10,700	K'S HOLDINGS CORP	JPY	28,750,900.00	0.17
233,000	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	160,304,000.00	0.93	214,000	KUREHA CORP	JPY	75,756,000.00	0.44
30,200	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	80,301,800.00	0.46	41,700	KYOEI STEEL LTD	JPY	74,768,100.00	0.43
127,000	DAICEL CORP	JPY	112,395,000.00	0.65	74,100	LIXIL GROUP CORP	JPY	149,607,900.00	0.87
27,500	DAIFUKU CO LTD	JPY	29,177,500.00	0.17	5,800	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	29,986,000.00	0.17
15,000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	28,500,000.00	0.16	48,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	33,312,000.00	0.19
82,600	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD	JPY	115,640,000.00	0.67	40,000	MARUBENI CORP	JPY	30,880,000.00	0.18
45,000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	39,600,000.00	0.23	11,100	MAXVALU TOKAI CO LTD	JPY	14,874,000.00	0.09
81,200	DENSO CORP	JPY	371,896,000.00	2.15	268,000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	118,421,117.00	0.68
423,000	DIC CORP	JPY	114,633,000.00	0.66	113,100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	224,616,600.00	1.30
9,200	DOUTOR NICHIRETS HOLDINGS CO LTD	JPY	15,842,400.00	0.09	220,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	226,600,000.00	1.31
41,000	DOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	40,508,000.00	0.23	87,000	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	71,688,000.00	0.41
13,600	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	114,784,000.00	0.66	333,000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	187,479,000.00	1.08
163,000	EBARA CORP	JPY	89,650,000.00	0.52	53,000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	78,493,000.00	0.45
23,300	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	74,560,000.00	0.43	719,420	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	451,076,340.00	2.62
30,000	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	82,171,593.00	0.48	78,900	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	40,949,100.00	0.24
15,600	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	33,664,800.00	0.19	21,300	MITSUI & CO LTD	JPY	30,373,800.00	0.18
46,100	FUJI OIL CO LTD/OSAKA	JPY	78,600,500.00	0.45	9,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	29,655,000.00	0.17
101,000	FURUKAWA-SKY ALUMINUM CORP	JPY	33,229,000.00	0.19	1,734,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	369,342,000.00	2.14
8,700	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	32,059,500.00	0.19	10,400	MODEC INC	JPY	31,980,000.00	0.18
9,000	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	33,255,000.00	0.19	26,100	MOSHI MOSHI HOTLINE INC	JPY	29,910,600.00	0.17
19,100	HEIWADO CO LTD	JPY	29,184,800.00	0.17	5,100	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	38,199,000.00	0.22
28,000	HINO MOTORS LTD	JPY	40,432,000.00	0.23	13,900	NABTESCO CORP	JPY	33,248,800.00	0.19
89,000	HIROSHIMA BANK LTD	JPY	37,202,000.00	0.22	136,000	NEC CORP	JPY	30,872,000.00	0.18
4,300	HIS CO LTD	JPY	24,682,000.00	0.14	76,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	164,844,000.00	0.95
33,300	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	78,754,500.00	0.46	109,700	NHK SPRING CO LTD	JPY	110,138,800.00	0.64
68,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	107,372,000.00	0.62	34,000	NICHIAS CORP	JPY	22,474,000.00	0.13
52,900	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	116,380,000.00	0.67	28,800	NICHICON CORP	JPY	31,132,800.00	0.18
72,000	HITACHI KOKUSAI ELECTRIC INC	JPY	84,888,000.00	0.49	19,000	NICHIREKI CO LTD	JPY	16,682,000.00	0.10
592,000	HITACHI LTD	JPY	383,024,000.00	2.21	4,700	NIDEC CORP	JPY	38,923,804.00	0.23
64,000	HITACHI METALS LTD	JPY	77,056,000.00	0.45	10,300	NINTENDO CO LTD	JPY	114,639,000.00	0.66
161,500	HITACHI ZOSEN CORP	JPY	124,193,500.00	0.72	45,000	NIPPO CORP	JPY	75,690,000.00	0.44
5,300	HOGY MEDICAL CO LTD	JPY	28,832,000.00	0.17	127,000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	62,484,000.00	0.36
80,900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	302,161,500.00	1.75	21,000	NIPPON HUME CORP	JPY	18,165,000.00	0.11
8,400	ICOM INC	JPY	19,513,200.00	0.11	21,000	NIPPON MEAT PACKERS INC	JPY	29,505,000.00	0.17
34,000	INPEX CORP	JPY	39,372,000.00	0.23	17,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	28,764,000.00	0.17
51,600	ISSETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	75,026,400.00	0.43	564,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	187,812,000.00	1.09
49,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	31,654,000.00	0.18	111,200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	564,896,000.00	3.28
24,100	IT HOLDINGS CORP	JPY	29,859,900.00	0.17	16,500	NIPPON TELEVISION HOLDINGS INC	JPY	30,013,500.00	0.17
62,000	ITOCHU CORP	JPY	74,524,000.00	0.43	235,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	72,850,000.00	0.42
98,000	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	77,812,000.00	0.45	72,500	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	71,340,000.00	0.41
39,800	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	236,412,000.00	1.37	38,400	NS SOLUTIONS CORP	JPY	74,188,800.00	0.43
6,800	JAPAN PETROLEUM EXPLORATION CO	JPY	28,696,000.00	0.17	13,200	NSD CO LTD	JPY	14,559,600.00	0.08
					306,000	NSK LTD	JPY	306,306,000.00	1.77
					10,600	NTT DATA CORP	JPY	35,033,000.00	0.20
					142,400	NTT DOCOMO INC	JPY	226,700,800.00	1.31
					129,000	OBAYASHI CORP	JPY	75,594,000.00	0.44
					22,900	OBIC BUSINESS CONSULTANTS LTD	JPY	81,638,500.00	0.47
					16,800	OILES CORP	JPY	37,850,400.00	0.22
					173,000	OJI PAPER CO	JPY	79,580,000.00	0.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
190,200	ORIX CORP	JPY	303,369,000.00	1.75
26,800	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	51,831,200.00	0.30
78,700	PANASONIC CORP	JPY	74,607,600.00	0.43
39,600	POCKET CARD CO LTD	JPY	33,224,400.00	0.19
71,000	PRESS KOGYO CO LTD	JPY	30,743,000.00	0.18
772,400	RESONA HOLDINGS INC	JPY	387,744,800.00	2.24
8,700	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	77,169,000.00	0.45
68,000	SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	34,068,000.00	0.20
126,000	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	75,348,000.00	0.44
50,400	SCSK CORP	JPY	118,944,000.00	0.69
5,200	SECOM CO LTD	JPY	31,928,000.00	0.18
40,000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	40,000,000.00	0.23
86,000	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	113,348,000.00	0.66
21,000	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	29,862,000.00	0.17
45,000	SENKO CO LTD	JPY	22,230,000.00	0.13
108,800	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	389,504,000.00	2.26
37,000	SHIKOKU CHEMICALS CORP	JPY	30,673,000.00	0.18
11,800	SHIMACHU CO LTD	JPY	28,721,200.00	0.17
98,000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	74,872,000.00	0.43
233,000	SHOWA DENKO KK	JPY	30,989,000.00	0.18
153,400	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	JPY	78,387,400.00	0.45
40,500	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	79,501,500.00	0.46
55,700	SONY CORP	JPY	116,858,600.00	0.68
44,500	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	80,011,000.00	0.46
56,500	SUMITOMO CORP	JPY	74,693,000.00	0.43
350,200	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	497,984,400.00	2.89
54,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	74,844,000.00	0.43
94,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	446,979,000.00	2.59
165,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	80,025,000.00	0.46
101,000	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	152,611,000.00	0.88
22,000	SURUGA BANK LTD	JPY	37,114,000.00	0.21
13,500	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	31,752,000.00	0.18
312,000	TAISEI CORP	JPY	150,696,000.00	0.87
113,000	TAIYO NIPPON SANJO CORP	JPY	74,354,000.00	0.43
22,600	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	29,154,424.00	0.17
23,600	T&D HOLDINGS INC	JPY	28,650,400.00	0.17
9,900	TDK CORP	JPY	38,115,000.00	0.22
5,100	TOKAI CORP/GIFU	JPY	13,448,700.00	0.08
23,800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	76,279,000.00	0.44
55,500	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	32,190,000.00	0.19
33,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	29,634,000.00	0.17
41,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	32,431,000.00	0.19
240,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	154,800,000.00	0.90
543,000	TOSHIBA CORP	JPY	238,920,000.00	1.38
128,000	TOSHIBA TEC CORP	JPY	77,312,000.00	0.45
61,000	TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	JPY	31,110,000.00	0.18
178,000	TOYOBO CO LTD	JPY	33,464,000.00	0.19
108,200	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	678,414,000.00	3.93
19,500	TRANSCOSMOS INC	JPY	33,579,000.00	0.19
105,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	71,820,000.00	0.42
35,100	TV ASAHI CORP	JPY	80,028,000.00	0.46
68,300	XEBIO CO LTD	JPY	151,216,200.00	0.87
58,600	YAMAHA CORP	JPY	82,040,000.00	0.47
50,800	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	112,369,600.00	0.65
10,000	YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	36,400,000.00	0.21
56,000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	77,224,000.00	0.45
33,000	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	31,944,000.00	0.18
			16,821,857,078.00	97.28
			16,821,857,078.00	97.28
Portfolio cenných papírů celkem			16,821,857,078.00	97.28

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY
Měnové forwardy				
178,853,931.38 PLN	5,447,764,798.00 JPY	15/10/2013	5,447,764,798.00	168,624,945.00
110,519,192.37 CZK	558,816,206.00 JPY	15/10/2013	558,816,206.00	11,581,880.00
19,353,340.00 JPY	3,747,901.54 CZK	15/10/2013	19,353,340.00	10,131.00
8,643.00 JPY	64.80 EUR	01/10/2013	8,643.00	36.00
321.32 USD	31,801.00 JPY	01/10/2013	31,801.00	(271.00)
2,877,261.00 JPY	94,868.48 PLN	15/10/2013	2,877,261.00	(101,809.00)
			6,028,852,049.00	180,114,912.00
Finanční deriváty celkem			180,114,912.00	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	16,821,857,078.00	97.28
Finanční deriváty celkem	180,114,912.00	1.04
Hotovost v bance	386,845,009.00	2.24
Ostatní aktiva a pasiva	(95,905,522.00)	(0.56)
Čistá aktiva celkem	17,292,911,477.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 JPY	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	0.61%
	30/09/2012 JPY	686,039,859.05			
	30/09/2011 JPY	672,815,874.71			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation P (JPY)	30/09/2013 JPY	-			
	30/09/2012 JPY	8,682.00			
	30/09/2011 JPY	8,109.00			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	-			
	30/09/2012 EUR	1,629.22			
	30/09/2011 EUR	1,477.92			
Capitalisation X (JPY)	30/09/2013 JPY	-			
	30/09/2012 JPY	8,197.00			
	30/09/2011 JPY	7,694.00			
Distribution P (JPY)	30/09/2013 JPY	-			
	30/09/2012 JPY	33,370.00			
	30/09/2011 JPY	31,169.00			
Počet akcií					
Capitalisation P (JPY)	30/09/2013	-			
	30/09/2012	55,986			
	30/09/2011	53,969			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	-			
	30/09/2012	6			
	30/09/2011	1			
Capitalisation X (JPY)	30/09/2013	-			
	30/09/2012	9,833			
	30/09/2011	13,899			
Distribution P (JPY)	30/09/2013	-			
	30/09/2012	3,548			
	30/09/2011	4,108			
Dividendy					
Distribution P (JPY)	14/12/2010 JPY	50.00			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation P (JPY)	30/09/2013	1.85%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.32%			
Capitalisation X (JPY)	30/09/2013	2.35%			
Distribution P (JPY)	30/09/2013	1.84%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 20/02/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,353,263.00
Dividendy		1,352,369.00
Bankovní úroky		894.00
Výdaje celkem		(5,657,342.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,655,745.00)
Fixní servisní poplatek	7	(896,084.00)
Daň z úpisu	9	(105,513.00)
Čisté ztráty z investic		(4,304,079.00)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		188,312,672.00
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		6.00
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(14,943,370.00)
Výsledek operací		169,065,229.00
Úpisy		84,358,563.00
Zpětné odkupy		(939,463,651.05)
Čistá aktiva na začátku období		686,039,859.05
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	160,635,063.22	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	224,566,069.68				
	30/09/2011 USD	235,663,903.55		Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,959
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	3,307	
				30/09/2011	4,683	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	4,029.04	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	8,745
	30/09/2012 USD	4,503.29		30/09/2012	11,210	
	30/09/2011 USD	4,121.07		30/09/2011	13,443	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	16,762.72	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	4,749	
	30/09/2012 PLN	18,377.89		30/09/2012	229	
	30/09/2011 PLN	16,619.32		30/09/2011	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	273.97	Distribution P (USD)	30/09/2013	5,048	
	30/09/2012 EUR	325.59		30/09/2012	6,296	
	30/09/2011 EUR	288.67		30/09/2011	8,182	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	2,155.69	Dividendy			
	30/09/2012 USD	2,434.78		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.90
	30/09/2011 USD	2,251.28		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.00
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	39,418.63		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	6.54
	30/09/2012 HUF	45,122.04	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2011 HUF	41,378.92		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.86%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	2,036.00		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.86%
	30/09/2012 USD	2,311.03		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.91%
	30/09/2011 USD	2,147.35		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.91%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	204.29		Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.40%
	30/09/2012 USD	234.14		Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.40%
	30/09/2011 USD	-		Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	3.40%
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	1,488.24		Distribution P (USD)	30/09/2013	1.91%
	30/09/2012 USD	1,690.59	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2011 USD	1,572.87			30/09/2013	143.79%
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	550				
	30/09/2012	2,399				
	30/09/2011	2,961				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	812				
	30/09/2012	516				
	30/09/2011	395				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	90,220				
	30/09/2012	114,878				
	30/09/2011	131,942				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	43,587				
	30/09/2012	51,507				
	30/09/2011	56,743				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		157,865,292.60
Akcie		157,865,292.60
Finanční deriváty celkem		166,829.46
Měnové forwardy		166,829.46
Hotovost v bance		3,574,063.43
Ostatní aktiva	4	2,022,208.74
Aktiva celkem		163,628,394.23
Běžná pasiva	4	(2,993,331.01)
Pasiva celkem		(2,993,331.01)
Čistá aktiva na konci roku		160,635,063.22

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,280,123.09
Dividendy		5,260,400.54
Bankovní úroky		740.09
Ostatní příjmy	11	18,982.46
Výdaje celkem		(3,822,085.88)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,028,597.14)
Fixní servisní poplatek	7	(699,786.56)
Daň z úpisu	9	(91,571.15)
Bankovní úroky		(1,783.70)
Ostatní náklady	10	(347.33)
Čisté příjmy z investic		1,458,037.21
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(17,493,469.04)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(54,621.21)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(153,981.27)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,124,360.74)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		156,855.31
Výsledek operací		(21,211,539.74)
Úpisy		56,367,860.01
Zpětné odkupy		(99,026,181.02)
Distribuce		(61,145.71)
Čistá aktiva na začátku roku		224,566,069.68
Čistá aktiva na konci roku		160,635,063.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Brazílie				
60,000	ABRIL EDUCACAO SA	BRL	893,780.46	0.56
200,000	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES SA	BRL	1,191,347.90	0.74
250,000	BANCO ABC BRASIL SA	BRL	1,459,985.18	0.91
500,000	BANCO BRADESCO SA	BRL	6,823,746.10	4.25
300,000	BHG SA - BRAZIL HOSPITALITY GROUP	BRL	1,962,220.08	1.22
400,000	BM&FBOVESPA SA	BRL	2,224,568.18	1.38
300,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	2,708,834.03	1.69
50,700	BRASIL INSURANCE PARTICIPACOES E ADMINISTRACAO SA	BRL	453,237.80	0.28
40,000	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	970,328.61	0.60
250,000	CCR SA	BRL	1,948,518.68	1.21
130,000	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	BRL	5,898,340.11	3.67
220,000	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS ADR	USD	8,437,000.00	5.25
130,000	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,123,200.00	0.70
50,000	CIA ENERGETICA DO CEARA	BRL	856,898.99	0.53
72,270	EMBRAER SA ADR	USD	2,346,606.90	1.46
325,000	GERDAU SA	BRL	2,423,575.39	1.51
175,000	INTERNATIONAL MEAL CO HOLDINGS SA	BRL	1,572,291.73	0.98
950,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	13,426,023.67	8.37
617,967	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	2,498,462.75	1.56
200,000	KLABIN SA	BRL	1,047,595.52	0.65
60,000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	889,467.89	0.55
250,000	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	BRL	3,409,626.92	2.12
900,000	PETROBRAS PN	BRL	6,856,988.84	4.27
500,000	PETROLEO BRASILEIRO SA - PR	BRL	4,123,896.59	2.57
200,000	TECNISA SA	BRL	836,459.20	0.52
125,000	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	2,761,056.58	1.72
100,000	TOTVS SA	BRL	1,684,149.05	1.05
200,000	VALE SA	BRL	3,096,067.02	1.93
700,000	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	9,918,016.22	6.18
			93,842,290.39	58.43
Mexiko				
6,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	5,916,247.27	3.68
125,000	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	773,905.61	0.48
700,000	BOLSA MEXICANA DE VALORES SAB DE CV	MXN	1,663,887.57	1.04
425,000	CEMEX SAB DE CV ADR	USD	4,751,500.00	2.96
16,050	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	USD	2,021,979.00	1.26
1,250,000	COMPARTAMOS SAB DE CV	MXN	2,315,069.79	1.44
50,000	CONTROLADORA VUELA CIA DE AVIACION SAB DE CV ADR	USD	725,000.00	0.45
58,700	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	5,699,183.00	3.55
429,863	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	MXN	1,427,025.97	0.89
550,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	3,407,691.58	2.12
1,300,000	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	3,870,249.74	2.41
130,000	GRUPO TELEvisa SAB ADR	USD	3,633,500.00	2.26
300,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	1,152,938.94	0.72
300,000	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	1,300,617.23	0.81
600,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	1,561,561.11	0.97
			40,220,356.81	25.04
Chile				
750,000	BESALCO SA	CLP	1,043,063.63	0.65
1,275,000	CRUZ BLANCA SALUD SA	CLP	937,267.17	0.58

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,000,000	EMPRESAS LA POLAR SA	CLP	778,820.84	0.48
250,000	SACI FALABELLA	CLP	2,404,013.31	1.51
300,000	SONDA SA	CLP	802,264.94	0.50
750,000	VINA CONCHA Y TORO SA	CLP	1,404,321.26	0.87
			7,369,751.15	4.59
Kanada				
1,100,000	CB GOLD INC	CAD	240,782.18	0.15
450,000	GRAN TIERRA ENERGY INC	CAD	3,200,214.03	1.99
450,000	MBAC FERTILIZER CORP	CAD	998,151.57	0.62
250,000	RIO ALTO MINING LTD	CAD	501,021.50	0.31
1,000,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1,293,900.18	0.81
			6,234,069.46	3.88
Peru				
34,500	CREDICORP LTD	USD	4,431,870.00	2.76
2,000,000	FERREYCORP SAA	PEN	1,301,830.47	0.81
1	VOLCAN CIA MINERA SAA	PEN	0.45	0.00
			5,733,700.92	3.57
Kolumbie				
195,139,984	BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	COP	2,385,123.87	1.48
			2,385,123.87	1.48
Spojené státy americké				
200,000	YAMANA GOLD INC	USD	2,080,000.00	1.29
			2,080,000.00	1.29
			157,865,292.60	98.28
Portfolio cenných papírů celkem			157,865,292.60	98.28

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
14,623,339.64	PLN	4,508,434.94	USD	15/10/2013	4,508,434.94	172,444.75
0.18	EUR	0.24	USD	01/10/2013	0.24	0.00
172,727.39	USD	557,152.88	PLN	15/10/2013	172,727.39	(5,615.29)
					4,681,162.57	166,829.46
Finanční deriváty celkem					166,829.46	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	157,865,292.60	98.28
Finanční deriváty celkem	166,829.46	0.10
Hotovost v bance	3,574,063.43	2.22
Ostatní aktiva a pasiva	(971,122.27)	(0.60)
Čistá aktiva celkem	160,635,063.22	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	112,213,653.04	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	1,222.49
	30/09/2012 USD	127,863,056.03		30/09/2012 EUR	1,186.15
	30/09/2011 USD	125,572,723.82		30/09/2011 EUR	1,149.66
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	4,361.60	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.16
	30/09/2012 EUR	4,421.81		30/09/2012	782
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	1,032.92	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	34,821
	30/09/2012 USD	995.24		30/09/2012	35,647
	30/09/2011 USD	926.15		30/09/2011	34,177
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	183.28	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	41,648
	30/09/2012 EUR	187.76		30/09/2012	71,658
	30/09/2011 EUR	169.28		30/09/2011	69,180
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	954.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	27,259
	30/09/2012 USD	929.14		30/09/2012	31,525
	30/09/2011 USD	873.62		30/09/2011	38,010
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	369.61	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	25,838
	30/09/2012 EUR	358.41		30/09/2012	24,662
	30/09/2011 EUR	345.97		30/09/2011	27,823
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	1,086.71	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1,593
	30/09/2012 EUR	1,118.83		30/09/2012	2,023
	30/09/2011 EUR	1,013.67		30/09/2011	2,832
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	43,028.82	Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	963
	30/09/2012 HUF	42,459.61		30/09/2012	1,291
	30/09/2011 HUF	39,594.86		30/09/2011	1,833
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	895.78	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	17,042
	30/09/2012 USD	876.49		30/09/2012	20,546
	30/09/2011 USD	828.18		30/09/2011	21,468
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	6,937.07	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	6,604
	30/09/2012 CZK	6,864.67		30/09/2012	6,641
	30/09/2011 CZK	6,700.51		30/09/2011	9,030
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013 EUR	230.02	Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013	163
	30/09/2012 EUR	239.03		30/09/2012	0.52
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	237.82	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	2,125
	30/09/2012 USD	235.04		30/09/2012	975
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	3,876.34	Distribution P (USD)	30/09/2013	869
	30/09/2012 USD	3,783.19		30/09/2012	971
	30/09/2011 USD	3,564.53		30/09/2011	1,088

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií

Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1,716
	30/09/2012	1,683
	30/09/2011	1,920

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.20
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	7.50
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	15.00
Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25
Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	4.50

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.89%
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.89%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.94%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.45%
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2013	3.39%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	3.38%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.89%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.94%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	17.71%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		107,660,313.63
Akcie		107,660,313.63
Finanční deriváty celkem		64,574.62
Měnové forwardy		64,574.62
Hotovost v bance		7,140,808.95
Ostatní aktiva	4	1,941,048.45
Aktiva celkem		116,806,745.65
Běžná pasiva	4	(4,593,092.61)
Pasiva celkem		(4,593,092.61)
Čistá aktiva na konci roku		112,213,653.04

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,870,404.62
Dividendy		2,742,880.71
Bankovní úroky		1,347.94
Ostatní příjmy	11	126,175.97
Výdaje celkem		(1,849,841.42)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,495,960.06)
Fixní servisní poplatek	7	(312,939.21)
Daň z úpisu	9	(40,858.50)
Bankovní úroky		(83.65)
Čisté příjmy z investic		1,020,563.20
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(13,581,682.64)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		688,267.63
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(24,808.11)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		15,706,235.21
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		188,214.91
Výsledek operací		3,996,790.20
Úpisy		67,189,846.46
Zpětné odkupy		(86,822,039.71)
Distribuce		(13,999.94)
Čistá aktiva na začátku roku		127,863,056.03
Čistá aktiva na konci roku		112,213,653.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
16,994	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,811,050.58	1.61
10,791	ASHLAND INC	USD	997,951.68	0.89
17,940	CELANESE CORPORATION SER A	USD	947,052.60	0.84
9,698	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,044,629.34	1.82
59,786	DOW CHEMICAL CO	USD	2,295,782.40	2.05
49,644	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	2,907,152.64	2.59
20,262	FMC CORP	USD	1,453,190.64	1.30
78,579	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,599,393.32	2.32
40,082	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,795,673.60	1.60
23,699	KBR INC	USD	773,535.36	0.69
50,802	KRATON PERFORMANCE POLYMERS INC	USD	995,211.18	0.89
32,637	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	2,390,007.51	2.13
61,673	MONSANTO CO	USD	6,436,811.01	5.73
14,116	POLYPURE INTERNATIONAL INC	USD	578,332.52	0.52
43,708	UNITED STATES STEEL CORP	USD	899,947.72	0.80
			28,925,722.10	25.78
Velká Británie				
227,010	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	827,144.97	0.74
89,673	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1,188,596.68	1.06
144,518	BHP BILLITON PLC	GBP	4,259,390.51	3.80
26,101	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,122,214.30	1.00
239,952	DS SMITH PLC	GBP	1,119,105.40	1.00
48,490	FRESNILLO PLC	GBP	764,045.38	0.68
152,339	REXAM PLC	GBP	1,188,096.47	1.06
176,012	RIO TINTO PLC	GBP	8,616,572.63	7.67
286,475	SYNTHOMER PLC	GBP	1,104,587.83	0.98
			20,189,754.17	17.99
Kanada				
22,302	AGRIUM INC	CAD	1,878,280.12	1.67
111,357	BARRICK GOLD CORP	CAD	2,077,855.10	1.85
123,547	ELDORADO GOLD CORP	CAD	835,345.51	0.74
104,468	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1,949,310.48	1.74
89,834	GOLDCORP INC	CAD	2,342,203.72	2.09
79,260	IAMGOLD CORP	CAD	379,374.65	0.34
186,716	KINROSS GOLD CORP	CAD	942,753.23	0.84
92,229	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	2,890,063.32	2.58
19,321	TECK RESOURCES LTD	CAD	520,289.21	0.46
			13,815,475.34	12.31
Německo				
44,658	BASF SE	EUR	4,285,997.24	3.82
23,127	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1,784,747.26	1.59
22,320	LINDE AG	EUR	4,423,251.66	3.95
9,936	WACKER CHEMIE AG	EUR	981,167.74	0.87
			11,475,163.90	10.23
Japonsko				
84,000	AIR WATER INC	JPY	1,238,705.73	1.10
94,700	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	1,523,885.86	1.36
75,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	869,808.92	0.78
307,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	1,041,844.59	0.93
15,200	NITTO DENKO CORP	JPY	989,839.49	0.88
433,000	SHOWA DENKO KK	JPY	586,894.27	0.52

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
329,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2,162,598.73	1.93
334,000	UBE INDUSTRIES	JPY	629,707.01	0.56
			9,043,284.60	8.06
Austrálie				
70,820	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	695,312.48	0.62
179,821	BHP BILLITON LTD	AUD	6,009,381.29	5.35
			6,704,693.77	5.97
Švýcarsko				
9,133	SYNGENTA AG	CHF	3,730,970.64	3.32
			3,730,970.64	3.32
Francie				
11,027	ARKEMA SA	EUR	1,229,213.61	1.10
29,248	LAFARGE SA	EUR	2,038,569.15	1.81
			3,267,782.76	2.91
Lucembursko				
152,159	ARCELORMITTAL	EUR	2,092,655.48	1.86
			2,092,655.48	1.86
Nizozemsko				
30,158	AKZO NOBEL NV	EUR	1,982,995.50	1.77
			1,982,995.50	1.77
Belgie				
62,685	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	84.86	0.00
7,954	SOLVAY	EUR	1,193,514.41	1.07
24,488	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	621,859.87	0.55
375	UMICORE-STRIP VVPR	EUR	0.51	0.00
			1,815,459.65	1.62
Jersey				
324,352	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	1,768,535.67	1.58
			1,768,535.67	1.58
Irsko				
67,424	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,526,921.95	1.36
			1,526,921.95	1.36
Rakousko				
27,608	VOESTALPINE AG	EUR	1,320,898.10	1.18
			1,320,898.10	1.18
			107,660,313.63	95.94
Portfolio cenných papírů celkem			107,660,313.63	95.94

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
46,764,890.04	2,388,539.98	USD 15/10/2013	2,388,539.98	71,353.64
764,981.94	1,096,577.14	AUD 31/10/2013	1,032,151.87	12,391.27
3,562,832.30	4,813,550.34	USD 31/10/2013	4,813,550.34	9,639.29
1,518,531.52	2,110,824.02	CAD 31/10/2013	2,049,301.41	3,679.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
25,684.52 CHF	20,894.80 EUR	31/10/2013	28,192.22	124.67
16.20 EUR	129.52 NOK	31/10/2013	21.86	0.42
632.86 CZK	24.49 EUR	31/10/2013	32.99	0.14
0.23 EUR	0.31 USD	01/10/2013	0.31	0.00
1.13 NOK	0.14 EUR	31/10/2013	0.19	0.00
5.59 HUF	0.02 EUR	31/10/2013	0.03	0.00
2.15 EUR	644.97 HUF	31/10/2013	2.90	(0.02)
40.39 EUR	1,049.76 CZK	31/10/2013	54.49	(0.54)
9,508.52 AUD	6,609.15 EUR	31/10/2013	8,931.83	(74.85)
100,408.25 CAD	72,184.22 EUR	31/10/2013	97,488.47	(107.73)
63,099.72 USD	1,225,788.73 CZK	15/10/2013	63,099.72	(1,378.35)
412,269.93 EUR	507,007.08 CHF	31/10/2013	556,255.19	(2,717.02)
975,530.17 EUR	130,174,844.00 JPY	31/10/2013	1,316,234.07	(6,240.76)
2,285,010.87 EUR	1,924,289.92 GBP	31/10/2013	3,083,050.88	(22,094.63)
			15,436,908.75	64,574.62

Finanční deriváty celkem

64,574.62

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	107,660,313.63	95.94
Finanční deriváty celkem	64,574.62	0.06
Hotovost v bance	7,140,808.95	6.36
Ostatní aktiva a pasiva	(2,652,044.16)	(2.36)
Čistá aktiva celkem	112,213,653.04	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	70,584,867.60	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	41,315,853.57				
	30/09/2011 USD	35,761,165.49		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	9,065
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	8,304	
				30/09/2011	14,254	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	9,316.97	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	7,664
	30/09/2012 EUR	7,140.68		30/09/2012	4,359	
	30/09/2011 EUR	6,289.82		30/09/2011	3,955	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	7,310.87	Distribution I (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	5,323.70		30/09/2012	1,000	
	30/09/2011 USD	4,976.32		30/09/2011	1,000	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	-	Distribution P (EUR)	30/09/2013	48	
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	22	
	30/09/2011 PLN	18,178.83		30/09/2011	4	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	442.94	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	342.19		Distribution I (USD)	14/12/2012 USD	143.80
	30/09/2011 EUR	303.06		Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	63.80
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	342.99		Distribution I (USD)	14/12/2010 USD	138.61
	30/09/2012 USD	251.75		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	31.05
	30/09/2011 USD	237.18		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	6.45
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	433.06		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	20.60
	30/09/2012 EUR	336.25	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	1.10%
	30/09/2011 EUR	298.52		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	1.10%
		Capitalisation P (EUR)		30/09/2013	1.88%	
Distribution I (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.87%	
	30/09/2012 USD	4,519.82	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.40%	
	30/09/2011 USD	4,290.18	Distribution I (USD)	30/09/2013	1.11%	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,618.24	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.91%	
	30/09/2012 EUR	1,282.24	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(158.09%)	
	30/09/2011 EUR	1,144.77				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	1,798			
		30/09/2012	1,168			
		30/09/2011	819			
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	2,012				
	30/09/2012	3,260				
	30/09/2011	2,482				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	4				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	42,510				
	30/09/2012	14,390				
	30/09/2011	17,073				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		39,515,081.64
Akcie		39,515,081.64
Finanční deriváty celkem		26,878,635.72
Opční listy a práva odběru		26,878,635.72
Hotovost v bance		2,708,248.09
Ostatní aktiva	4	7,462,098.09
Aktiva celkem		76,564,063.54
Bankovní kontokorenty		(1,804,893.15)
Běžná pasiva	4	(4,165,998.12)
Finanční deriváty celkem		(8,304.67)
Měnové forwardy		(8,304.67)
Pasiva celkem		(5,979,195.94)
Čistá aktiva na konci roku		70,584,867.60

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,391,212.71
Dividendy		2,357,680.43
Bankovní úroky		1,048.39
Ostatní příjmy	11	32,483.89
Výdaje celkem		(860,069.63)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(667,487.82)
Fixní servisní poplatek	7	(170,263.52)
Daň z úpisu	9	(15,223.96)
Bankovní úroky		(7,094.33)
Čisté příjmy z investic		1,531,143.08
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		4,793,853.59
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,100,299.64
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		57,341.78
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,562,932.01
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,313,240.29
Výsledek operací		17,358,810.39
Úpisy		97,102,179.54
Zpětné odkupy		(85,047,842.02)
Distribuce		(144,133.88)
Čistá aktiva na začátku roku		41,315,853.57
Čistá aktiva na konci roku		70,584,867.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené arabské emiráty				
1,933,146	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	3,068,443.94	4.35
6,850,925	RAS AL KHAIMAH CERAMICS	AED	5,036,141.93	7.13
3,095,546	UNION NATIONAL BANK PJSC/ABU DHABI	AED	4,298,257.42	6.09
			12,402,843.29	17.57
Katar				
62,457	AL MEERA CONSUMER GOODS CO	QAR	2,264,208.84	3.20
28,761	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	540,283.26	0.77
48,500	GULF INTERNATIONAL SERVICES OSC	QAR	667,330.38	0.95
34,270	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	1,410,838.06	2.00
47,024	OOREDOO QSC	QAR	1,805,461.24	2.56
45,650	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	1,978,377.71	2.80
37,600	QATAR NATIONAL BANK SAQ	QAR	1,722,444.83	2.44
71,283	QATAR NAVIGATION	QAR	1,572,037.65	2.23
			11,960,981.97	16.95
Kuvajt				
258,497	MABANEE CO SAKC	KWD	1,041,663.41	1.48
680,000	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	KWD	1,730,646.87	2.45
585,000	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	1,902,439.02	2.69
			4,674,749.30	6.62
Egypt				
1,565,488	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERMES HOLDING	EGP	1,678,716.16	2.37
2,615,500	GLOBAL TELECOM HOLDING	EGP	1,662,309.64	2.36
			3,341,025.80	4.73
Omán				
1,026,385	OMANI QATARI TELECOMMUNICATIONS CO SAOG	OMR	1,391,618.10	1.97
1,057,855	RENAISSANCE SERVICES SAOG	OMR	1,796,979.66	2.55
			3,188,597.76	4.52
Velká Británie				
370,986	NMC HEALTH PLC	GBP	1,963,932.55	2.78
269,393	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	USD	845,624.63	1.20
			2,809,557.18	3.98
Maroko				
200,409	DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA SA	MAD	1,137,326.34	1.61
			1,137,326.34	1.61
			39,515,081.64	55.98
Portfolio cenných papírů celkem			39,515,081.64	55.98

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
525,829.09	EUR	710,873.60	USD	01/10/2013	710,873.60	915.33
97,900.26	EUR	132,088.01	USD	02/10/2013	132,088.01	434.75
77,183.62	USD	57,092.28	EUR	01/10/2013	77,183.62	(99.39)
2,903,171.04	USD	2,151,756.24	EUR	02/10/2013	2,903,171.04	(9,555.36)
					3,823,316.27	(8,304.67)
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD			
Opční listy						
80,750	MS BV 28/09/2015 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	2,062,080.45			
454,900	JP MORGAN CHASE 01/06/2018 ALINMA BANK	USD	1,704,200.97			
52,614	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016 UNITED ELECTRONICS CO	USD	1,676,518.80			
62,000	DEUTSCHE BANK 27/03/2017 AL TAYYAR TRAVEL GROUP	USD	1,496,166.64			
100,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 26/01/2015 SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTR.	USD	1,408,100.00			
100,830	HSBC BANK PLC 13/08/2014 SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	1,404,824.06			
54,000	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP 08/02/2016 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	1,385,907.30			
186,661	HSBC BANK PLC 27/03/2015 SAUDI IND INVEST	USD	1,304,069.74			
164,800	MS BV 09/05/2014 SAUDI IND INVEST	USD	1,151,325.76			
120,538	MS BV 11/12/2013 BANQUE SAUDI FRANSI	USD	1,099,234.24			
64,000	JP MORGAN CHASE 08/02/2016 YANBU NATIONAL PETROCHEM	USD	1,062,328.32			
45,500	CREDIT SUISSE/NASSAU 19/08/2015 AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	994,866.60			
250,000	HSBC BANK PLC 07/01/2016 ALINMA BANK	USD	933,275.00			
71,036	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 03/11/2014 ASTRA INDUSTRIAL GROUP	USD	860,459.07			
40,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 23/09/2015 AL RAJHI BANK	USD	823,944.00			
39,700	HSBC BANK PLC 22/08/2016 AL RAJHI BANK	USD	815,128.34			
57,100	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016 SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	795,540.04			
33,700	DEUTSCHE BANK 11/02/2016 AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	736,857.58			
75,173	CREDIT SUISSE/NASSAU 16/09/2015 BANQUE SAUDI FRANSI	USD	685,532.66			
40,500	CREDIT SUISSE/NASSAU 21/10/2015 SAUDI IND INVEST	USD	491,366.25			
32,850	JP MORGAN CHASE 29/01/2018 SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	457,676.06			
19,400	MS & CO INTERNATIONAL PLC 06/08/2014 AL RAJHI BANK	USD	397,614.64			
20,850	DEUTSCHE BANK 27/09/2016 YANBU NATIONAL PETROCHEM	USD	346,086.86			
13,300	CREDIT SUISSE/NASSAU 07/10/2015 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	341,344.50			
13,000	HSBC BANK PLC 02/07/2015 AL TAYYAR TRAVEL GROUP	USD	312,850.20			
83,000	MS BV 03/02/2014 ALINMA BANK	USD	309,399.10			
41,000	DEUTSCHE BANK 27/09/2016 SAUDI IND INVEST	USD	287,528.90			
38,300	JP MORGAN CHASE 15/08/2018 SAUDI IND INVEST	USD	267,567.63			
19,128	DEUTSCHE BANK 27/09/2016 SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	266,498.95			
63,000	DEUTSCHE BANK 27/09/2016 ALINMA BANK	USD	236,024.46			
12,250	MS BV 19/10/2015 SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTR.	USD	173,121.90			
19,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 17/10/2014 BANQUE SAUDI FRANSI	USD	171,969.00			
8,000	JP MORGAN CHASE 10/01/2018 SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTR.	USD	113,058.32			
3,000	HSBC BANK PLC 22/12/2014 UNITED ELECTRONIC CO	USD	96,394.80			
3,500	DEUTSCHE BANK 27/09/2016 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	89,827.36			
3,820	HSBC BANK PLC 24/09/2015 SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTR.	USD	53,986.53			
5,222	HSBC BANK PLC 23/02/2015 BANQUE SAUDI FRANSI	USD	47,482.60			

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
950	HSBC BANK PLC 09/03/2015 YANBU NATIONAL PETROCHEM	USD	15,705.88
87	UNITED ELECTRONICS CO 21/05/2018 UNITED ELECTRONIC CO	USD	2,772.21
			26,878,635.72
Finanční deriváty celkem			26,870,331.05

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	39,515,081.64	55.98
Finanční deriváty celkem	26,870,331.05	38.07
Hotovost v bance	2,708,248.09	3.84
Ostatní aktiva a pasiva	1,491,206.82	2.11
Čistá aktiva celkem	70,584,867.60	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	124,561,546.27	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	86,738,296.49		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	5.00
	30/09/2011 EUR	72,221,417.80		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	6.00
Čistá hodnota aktiv na akcii			Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.89%	
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.88%
	30/09/2011 EUR	4,102.88		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.39%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	663.91	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.42%	
	30/09/2012 EUR	534.41	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.89%	
	30/09/2011 EUR	420.17	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(76.48%)	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	167.91				
	30/09/2012 USD	128.46				
	30/09/2011 USD	105.31				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	622.41				
	30/09/2012 EUR	503.54				
	30/09/2011 EUR	397.87				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	148.27				
	30/09/2012 USD	113.99				
	30/09/2011 USD	93.86				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	2,995.80				
	30/09/2012 EUR	2,411.47				
	30/09/2011 EUR	1,900.64				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	55				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	107,634				
	30/09/2012	102,421				
	30/09/2011	115,336				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	21,241				
	30/09/2012	5,752				
	30/09/2011	5,613				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	64,964				
	30/09/2012	47,911				
	30/09/2011	44,264				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	726				
	30/09/2012	634				
	30/09/2011	16				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	3,323				
	30/09/2012	3,006				
	30/09/2011	2,884				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		119,004,950.03
Akcie		119,004,950.03
Finanční deriváty celkem		1,156.96
Měnové forwardy		1,156.96
Hotovost v bance		4,977,795.02
Ostatní aktiva	4	1,378,981.23
Aktiva celkem		125,362,883.24
Běžná pasiva	4	(801,336.97)
Pasiva celkem		(801,336.97)
Čistá aktiva na konci roku		124,561,546.27

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,975,873.10
Dividendy		1,831,609.49
Ostatní příjmy	11	144,263.61
Výdaje celkem		(2,297,647.22)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,893,989.60)
Fixní servisní poplatek	7	(343,899.53)
Daň z úpisu	9	(58,973.17)
Bankovní úroky		(784.92)
Čisté ztráty z investic		(321,774.12)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		1,673,944.64
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		135,793.40
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		9,002.91
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		21,248,380.32
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,156.96
Výsledek operací		22,746,504.11
Úpisy		82,277,609.86
Zpětné odkupy		(67,200,864.19)
Čistá aktiva na začátku roku		86,738,296.49
Čistá aktiva na konci roku		124,561,546.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Francie				
38,551	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	5,587,967.45	4.49
58,707	KERING	EUR	9,724,814.55	7.80
15,840	LAURENT-PERRIER	EUR	1,049,558.40	0.84
19,737	L'OREAL SA	EUR	2,505,612.15	2.01
57,233	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	8,333,124.80	6.69
54,495	PERNOD-RICARD SA	EUR	5,002,096.05	4.02
45,133	REMY COINTREAU SA	EUR	3,555,126.41	2.85
			35,758,299.81	28.70
Spojené státy americké				
52,169	COACH INC	USD	2,101,559.17	1.69
94,369	ESTEE LAUDER COS INC	USD	4,873,041.85	3.91
94,524	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	5,203,655.66	4.17
25,800	NORDSTROM INC	USD	1,071,148.38	0.86
54,478	PVH CORP	USD	4,776,710.24	3.83
45,089	TIFFANY & CO	USD	2,552,150.98	2.05
			20,578,266.28	16.51
Švýcarsko				
138,372	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	10,241,922.79	8.22
37,863	DUFREY AG	CHF	4,206,869.22	3.38
12,516	SWATCH GROUP AG	CHF	5,951,050.30	4.78
			20,399,842.31	16.38
Německo				
51,410	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4,085,552.70	3.28
86,269	DAIMLER AG	EUR	4,970,819.78	3.99
50,055	HUGO BOSS AG	EUR	4,786,259.10	3.84
54,026	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	3,490,079.60	2.80
			17,332,711.18	13.91
Hongkong				
7,515,950	EGANAGOLDPFEIL HOLDINGS LTD	HKD	0.00	0.00
14,310,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	954,203.67	0.77
848,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	4,394,385.58	3.52
7,145,600	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	1,266,062.23	1.02
862,000	SHANGRI-LA ASIA LTD	HKD	1,052,685.64	0.85
			7,667,337.12	6.16
Velká Británie				
216,516	DIAGEO PLC	GBP	5,089,794.93	4.09
61,602	MULBERRY GROUP PLC	GBP	708,584.81	0.57
			5,798,379.74	4.66
Macao				
1,099,702	SANDS CHINA LTD	HKD	5,028,282.40	4.04
			5,028,282.40	4.04
Itálie				
507,200	PRADA SPA	HKD	3,531,831.94	2.84
			3,531,831.94	2.84
Panama				
66,085	CARNIVAL CORP	USD	1,593,480.15	1.28
			1,593,480.15	1.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kambodža				
2,110,000	NAGACORP LTD	HKD	1,316,519.10	1.06
			1,316,519.10	1.06
			119,004,950.03	95.54
Portfolio cenných papírů celkem			119,004,950.03	95.54

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
92,525.31 EUR	123,692.00 USD	06/11/2013	92,525.31	1,156.96
0.04 USD	0.03 EUR	01/10/2013	0.03	0.00
			92,525.34	1,156.96
Finanční deriváty celkem				1,156.96

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	119,004,950.03	95.54
Finanční deriváty celkem	1,156.96	0.00
Hotovost v bance	4,977,795.02	4.00
Ostatní aktiva a pasiva	577,644.26	0.46
Čistá aktiva celkem	124,561,546.27	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	162,314,369.26	Počet akcií	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	137,628,784.97		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	65,180,091.09		30/09/2011	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**						
Capitalisation D (EUR)	30/09/2013 EUR	23.02	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	53,817	
	30/09/2012 EUR	20.86		30/09/2012	88,473	
	30/09/2011 EUR	16.82		30/09/2011	99,949	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	216.79	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	75,542	
	30/09/2012 EUR	194.86		30/09/2012	85,857	
	30/09/2011 EUR	155.87		30/09/2011	83,998	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	203.47	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	17,766	
	30/09/2012 EUR	184.58		30/09/2012	34,996	
	30/09/2011 EUR	149.00		30/09/2011	36,327	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	5,417	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	4,840	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	216.32	Distribution P (EUR)	30/09/2013	11,687	
	30/09/2012 EUR	194.51		30/09/2012	2,182	
	30/09/2011 EUR	155.65		30/09/2011	1,794	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	172.62	Dividendy	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	3.00
	30/09/2012 EUR	156.37		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.95
	30/09/2011 EUR	126.05		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.84
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	191.31	Poplatek za správu v %*	Capitalisation D (EUR)	30/09/2013	1.77%
	30/09/2012 EUR	174.41		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.95%
	30/09/2011 EUR	141.49		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.87%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	5,984.22	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.99%	
	30/09/2012 EUR	5,339.94	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.73%	
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.37%	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	718.93	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.22%	
	30/09/2012 EUR	655.27	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.90%	
	30/09/2011 EUR	530.77	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(50.67%)	
Počet akcií						
Capitalisation D (EUR)	30/09/2013	196,227				
	30/09/2012	215,655				
	30/09/2011	244,254				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	283,119				
	30/09/2012	193,679				
	30/09/2011	45,173				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	135,255				
	30/09/2012	169,996				
	30/09/2011	146,265				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		161,266,815.72
Akcie		161,266,815.72
Finanční deriváty celkem		13,814.38
Opční listy a práva odběru		13,814.38
Hotovost v bance		1,701,946.35
Ostatní aktiva	4	9,409,688.89
Aktiva celkem		172,392,265.34
Běžná pasiva	4	(10,077,896.08)
Pasiva celkem		(10,077,896.08)
Čistá aktiva na konci roku		162,314,369.26

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,687,572.78
Dividendy		3,602,398.16
Ostatní příjmy	11	85,174.62
Výdaje celkem		(1,841,204.17)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,430,292.10)
Fixní servisní poplatek	7	(371,032.87)
Daň z úpisu	9	(39,359.06)
Bankovní úroky		(520.14)
Čisté příjmy z investic		1,846,368.61
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,235,787.79
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		4,142.16
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(29,907.67)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,584,435.14
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		13,814.38
Výsledek operací		16,654,640.41
Úpisy		79,483,205.38
Zpětné odkupy		(71,435,527.85)
Distribuce		(16,733.65)
Čistá aktiva na začátku roku		137,628,784.97
Čistá aktiva na konci roku		162,314,369.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					83,235	SSE PLC	GBP	1,467,747.00	0.90
					87,969	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,558,592.02	0.96
					1,018,940	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,632,995.38	1.63
								19,953,238.77	12.29
Akcie					Japonsko				
Spojené státy americké					39,800	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,498,190.41	0.92
27,412	ACE LTD	USD	1,894,630.61	1.17	34,800	CANON INC	JPY	820,044.68	0.51
15,708	ACUITY BRANDS INC	USD	1,067,816.76	0.66	19,800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1,258,118.57	0.78
60,699	ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,329,040.79	1.43	66,900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	1,881,181.33	1.15
25,415	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	2,000,869.17	1.23	45,500	HOYA CORP	JPY	794,375.94	0.49
47,758	ALLSTATE CORP	USD	1,783,449.86	1.10	41,900	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	657,078.46	0.40
11,128	APPLE INC	USD	3,919,236.14	2.42	60,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,308,168.67	0.81
76,943	AT&T INC	USD	1,922,367.13	1.18	354,700	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,674,336.19	1.03
34,609	BORWARNER INC	USD	2,592,255.39	1.60	69,900	NTT DOCOMO INC	JPY	837,788.08	0.52
11,430	BOSTON PROPERTIES INC	USD	902,646.18	0.56	16,500	SOFTBANK CORP	JPY	843,466.14	0.52
53,283	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,821,694.85	1.12	32,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,175,292.73	0.72
29,837	CITRIX SYSTEMS INC	USD	1,556,377.62	0.96				12,748,041.20	7.85
89,412	CORNING INC	USD	963,706.33	0.59	Francie				
48,866	CVS CAREMARK CORP	USD	2,048,642.93	1.26	62,729	AXA SA	EUR	1,074,234.13	0.66
26,212	DEERE & CO	USD	1,576,031.23	0.97	24,697	BNP PARIBAS SA	EUR	1,234,850.00	0.76
19,249	DEVON ENERGY CORP	USD	821,351.34	0.51	115,819	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	944,040.67	0.58
11,347	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	522,398.73	0.32	28,276	DANONE	EUR	1,573,276.64	0.97
42,647	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,038,385.77	1.26	31,584	SANOFI	EUR	2,367,852.48	1.47
10,177	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,189,453.09	0.73	30,930	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1,933,434.30	1.19
29,354	HESS CORP	USD	1,677,123.60	1.03	4,264	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	782,017.60	0.48
77,125	INTEL CORP	USD	1,305,880.40	0.80				9,909,705.82	6.11
12,469	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,705,765.46	1.05	Německo				
47,512	JOHNSON & JOHNSON	USD	3,042,747.59	1.88	24,254	ADIDAS AG	EUR	1,944,685.72	1.21
89,652	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,423,419.55	2.12	17,254	BASF SE	EUR	1,223,308.60	0.75
70,746	LOWE'S COS INC	USD	2,488,248.11	1.53	18,649	BEIERSDORF AG	EUR	1,224,120.36	0.75
46,518	MARATHON OIL CORP	USD	1,198,646.50	0.74	16,775	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,540,280.50	0.95
22,301	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,059,653.77	0.65	7,465	LINDE AG	EUR	1,092,876.00	0.67
28,924	MCDONALD'S CORP	USD	2,055,758.90	1.27	32,957	SAP AG	EUR	1,801,759.19	1.11
29,646	METLIFE INC	USD	1,028,241.94	0.63				8,827,030.37	5.44
91,334	MICROSOFT CORP	USD	2,247,505.29	1.38	Švýcarsko				
24,952	NOBLE CORP	USD	696,219.14	0.43	48,634	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,097,409.58	0.68
55,717	NORTHEAST UTILITIES	USD	1,697,873.34	1.05	57,971	NESTLE SA	CHF	2,995,548.83	1.84
68,878	NVIDIA CORP	USD	791,742.09	0.49	45,486	NOVARTIS AG	CHF	2,582,662.36	1.59
34,563	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,388,374.41	1.47	9,790	ROCHE HOLDING AG	CHF	1,950,740.83	1.20
35,944	OMNICOM GROUP INC	USD	1,684,547.23	1.04				8,626,361.60	5.31
47,310	PEPSICO INC/NC	USD	2,778,521.04	1.71	Hongkong				
54,268	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,030,412.68	1.88	48,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	396,656.09	0.24
73,928	SPECTRA ENERGY CORP	USD	1,869,431.12	1.15	356,811	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	900,715.25	0.55
52,380	ST JUDE MEDICAL INC	USD	2,075,620.14	1.28	257,000	HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	HKD	847,056.99	0.52
43,947	US BANCORP	USD	1,187,590.04	0.73	483,396	LI & FUNG LTD	HKD	519,416.28	0.32
17,356	VF CORP	USD	2,552,145.53	1.57	171,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,132,141.65	0.71
44,755	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	506,847.52	0.31				3,795,986.26	2.34
25,631	WELLPOINT INC	USD	1,583,132.94	0.98	Švédsko				
76,288	WELLS FARGO & CO	USD	2,328,681.83	1.43	102,344	ALFA LAVAL AB	SEK	1,825,673.45	1.12
			77,354,484.08	47.67	77,312	SKF AB	SEK	1,590,765.50	0.98
Velká Británie					Kanada				
181,578	ARM HOLDINGS PLC	GBP	2,141,844.21	1.33	27,777	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	884,165.89	0.54
217,417	AVIVA PLC	GBP	1,032,078.90	0.64	30,217	TECK RESOURCES LTD	CAD	601,118.60	0.37
151,072	BG GROUP PLC	GBP	2,133,524.85	1.31	20,353	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1,356,557.67	0.84
58,473	BHP BILLITON PLC	GBP	1,273,135.12	0.78				2,841,842.16	1.75
203,547	BT GROUP PLC	GBP	833,769.87	0.51					
174,495	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,774,392.31	1.09					
67,816	DIAGEO PLC	GBP	1,594,198.73	0.98					
67,340	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	740,348.77	0.46					
190,293	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,662,994.33	1.02					
80,439	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,107,617.28	0.68					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portugalsko				
119,440	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1,813,099.20	1.12
274,616	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	914,745.90	0.56
			2,727,845.10	1.68
Nizozemsko				
12,269	FUGRO NV	EUR	553,209.21	0.34
100,781	REED ELSEVIER NV	EUR	1,498,109.57	0.92
			2,051,318.78	1.26
Austrálie				
83,479	WESTPAC BANKING CORP	AUD	1,887,346.53	1.16
			1,887,346.53	1.16
Jižní Korea				
3,391	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	1,598,240.31	0.98
			1,598,240.31	0.98
Tchaj-wan				
119,233	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	1,493,880.75	0.92
			1,493,880.75	0.92
Itálie				
687,150	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,047,903.75	0.65
15,411	SAIPEM SPA	EUR	247,500.66	0.15
			1,295,404.41	0.80
Irsko				
38,355	SHIRE PLC	GBP	1,137,027.64	0.70
			1,137,027.64	0.70
Španělsko				
136,776	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,129,769.76	0.70
			1,129,769.76	0.70
Brazílie				
41,322	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	472,853.23	0.29
			472,853.23	0.29
			161,266,815.72	99.35
Portfolio cenných papírů celkem			161,266,815.72	99.35

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
136,776	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/10/2013	EUR	13,814.38
			13,814.38
Finanční deriváty celkem			13,814.38

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	161,266,815.72	99.35
Finanční deriváty celkem	13,814.38	0.01
Hotovost v bance	1,701,946.35	1.05
Ostatní aktiva a pasiva	(668,207.19)	(0.41)
Čistá aktiva celkem	162,314,369.26	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	185,937,312.99	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	148,325,405.24				
	30/09/2011 USD	140,525,712.00		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	64,463
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	70,894	
				30/09/2011	42,258	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	980.29	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	185,032
	30/09/2012 USD	790.46		30/09/2012	219,445	
	30/09/2011 USD	661.02		30/09/2011	268,705	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1,302	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	1,462	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	2,217	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	904.83	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2,832	
	30/09/2012 USD	737.27		30/09/2012	3,093	
	30/09/2011 USD	622.95		30/09/2011	3,684	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	223.73	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	705	
	30/09/2012 EUR	181.58		30/09/2012	406	
	30/09/2011 EUR	154.97		30/09/2011	974	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	1,358.93	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	1,170.92		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	953.32		30/09/2011	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	850.53	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,268	
	30/09/2012 USD	696.51		30/09/2012	1,308	
	30/09/2011 USD	591.44		30/09/2011	1,601	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	10,784.84	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	32,566	
	30/09/2012 CZK	8,904.14		30/09/2012	20,315	
	30/09/2011 CZK	7,670.83		30/09/2011	23,589	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-	Dividendy			
	30/09/2012 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	76.75
	30/09/2011 USD	-		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	72.95
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	3,356.26		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	49.00
	30/09/2012 USD	2,814.73		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	15.05
	30/09/2011 USD	2,453.55		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	10.90
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	667.93	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	557.55		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.84%
	30/09/2011 EUR	487.40		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.87%
Počet akcií			Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	33,325	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.38%
		30/09/2012	27,832	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.39%
	30/09/2011	50,765				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.44%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.88%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.93%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
	30/09/2013	357.01%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		179,663,820.48
Akcie		179,663,820.48
Finanční deriváty celkem		105,985.31
Měnové forwardy		105,985.31
Hotovost v bance		9,154,579.18
Ostatní aktiva	4	8,468,550.03
Aktiva celkem		197,392,935.00
Bankovní kontokorenty		(57,416.48)
Běžná pasiva	4	(11,398,205.53)
Pasiva celkem		(11,455,622.01)
Čistá aktiva na konci roku		185,937,312.99

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,249,335.98
Dividendy		6,131,266.21
Bankovní úroky		10,728.77
Ostatní příjmy	11	107,341.00
Výdaje celkem		(2,289,859.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,821,316.76)
Fixní servisní poplatek	7	(407,495.67)
Daň z úpisu	9	(59,392.10)
Bankovní úroky		(1,654.47)
Čisté příjmy z investic		3,959,476.98
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		17,300,609.19
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		3,141,028.67
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		103,523.67
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,135,354.47
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		539,700.08
Výsledek operací		28,179,693.06
Úpisy		212,813,717.65
Zpětné odkupy		(202,901,223.99)
Distribuce		(480,278.97)
Čistá aktiva na začátku roku		148,325,405.24
Čistá aktiva na konci roku		185,937,312.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
118,012	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	8,618,416.36	4.63
30,603	EQUINIX INC	USD	5,620,240.95	3.02
115,934	INTELSAT SA	USD	2,782,416.00	1.50
287,021	INTERXION HOLDING NV	USD	6,383,347.04	3.43
42,172	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	3,346,348.20	1.80
106,987	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	8,608,174.02	4.62
326,130	T-MOBILE US INC	USD	8,469,596.10	4.56
			43,828,538.67	23.56
Velká Británie				
1,555,466	BT GROUP PLC	GBP	8,624,787.56	4.64
558,249	TELECITY GROUP PLC	GBP	7,503,435.86	4.04
5,095,286	VODAFONE GROUP PLC	GBP	17,822,821.01	9.58
			33,951,044.43	18.26
Japonsko				
49,800	KDDI CORP	JPY	2,557,880.25	1.38
365,650	NTT DOCOMO INC	JPY	5,932,380.13	3.19
208,600	SOFTBANK CORP	JPY	14,434,588.54	7.76
			22,924,848.92	12.33
Německo				
1,180,820	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	17,127,037.87	9.21
			17,127,037.87	9.21
Nizozemsko				
278,897	ZIGGO NV	EUR	11,303,215.85	6.08
			11,303,215.85	6.08
Lucembursko				
92,541	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	8,176,272.75	4.39
64,200	SES SA	EUR	1,831,508.73	0.99
			10,007,781.48	5.38
Švédsko				
499,150	TELE2 AB	SEK	6,387,901.48	3.44
			6,387,901.48	3.44
Indie				
1,134,401	BHARTI AIRTEL LTD	INR	5,774,835.85	3.11
			5,774,835.85	3.11
Indonésie				
6,946,500	INDOSAT TBK PT	IDR	2,489,462.44	1.34
8,558,000	XL AXIATA TBK PT	IDR	3,140,889.46	1.69
			5,630,351.90	3.03
Francie				
158,180	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5,003,992.68	2.69
			5,003,992.68	2.69
Hongkong				
366,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	4,094,118.10	2.20
			4,094,118.10	2.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Čína				
8,106,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	4,034,629.89	2.17
			4,034,629.89	2.17
Norsko				
160,104	TELENOR ASA	NOK	3,657,694.58	1.97
			3,657,694.58	1.97
Brazílie				
1,684,183	OI SA ADR	USD	3,098,896.72	1.67
			3,098,896.72	1.67
Singapur				
955,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	2,838,932.06	1.53
			2,838,932.06	1.53
			179,663,820.48	96.63

Portfolio cenných papírů celkem 179,663,820.48 96.63

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
2,033,328.48	EUR	31,100,035,544.00	IDR	31/10/2013	2,743,468.42	81,984.24
5,082,017.61	EUR	43,870,002.24	SEK	31/10/2013	6,856,193.22	54,835.61
19,596,490.71	EUR	26,477,994.39	USD	31/10/2013	26,477,994.39	50,784.62
1,251,193.03	EUR	10,000,275.40	NOK	31/10/2013	1,688,172.18	32,996.35
7,647,088.95	CZK	392,057.42	USD	15/10/2013	392,057.42	10,189.34
2,710,979.27	EUR	28,399,082.93	HKD	31/10/2013	3,657,788.73	7,809.30
990,307.43	EUR	1,672,979.92	SGD	31/10/2013	1,336,172.28	7,272.47
515,234.83	GBP	611,726.78	EUR	31/10/2013	824,556.04	6,040.79
15,182.19	CZK	587.38	EUR	31/10/2013	791.37	3.50
1,038.53	EUR	1,443.37	CAD	31/10/2013	1,401.23	2.74
128.49	EUR	173.36	USD	01/10/2013	173.36	0.57
45.90	ZAR	3.44	EUR	31/10/2013	4.66	(0.12)
1,297.86	EUR	9,680.34	DKK	31/10/2013	1,751.14	(0.52)
584.16	EUR	15,182.19	CZK	31/10/2013	788.18	(7.86)
3,933.26	EUR	4,837.11	CHF	31/10/2013	5,306.95	(25.94)
9,971,628.65	INR	116,647.28	EUR	31/10/2013	159,661.01	(100.46)
2,319,536.89	USD	1,713,491.93	EUR	31/10/2013	2,319,536.89	(105.41)
9,646.30	USD	186,459.91	CZK	15/10/2013	9,646.30	(161.73)
2,098,079.50	EUR	179,870,562.81	INR	31/10/2013	2,830,833.73	(6,352.61)
7,904,127.25	EUR	1,051,925,832.00	JPY	31/10/2013	10,676,157.72	(22,007.52)
12,117,854.09	EUR	10,204,881.17	GBP	31/10/2013	16,350,014.43	(117,172.05)
					76,332,469.65	105,985.31

Finanční deriváty celkem 105,985.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	179,663,820.48	96.63
Finanční deriváty celkem	105,985.31	0.06
Hotovost v bance	9,154,579.18	4.92
Ostatní aktiva a pasiva	(2,987,071.98)	(1.61)
Čistá aktiva celkem	185,937,312.99	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	244,168,232.47	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	220,006,823.56				
	30/09/2011 USD	180,372,880.48		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	29,352
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	26,900	
				30/09/2011	17,092	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,187.11	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1,995,645	
	30/09/2012 EUR	5,486.60		30/09/2012	2,143,692	
	30/09/2011 EUR	4,066.52		30/09/2011	2,326,754	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	91.45	Capitalisation S (USD)	30/09/2013	129,141	
	30/09/2012 USD	77.07		30/09/2012	189,376	
	30/09/2011 USD	59.57		30/09/2011	209,985	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	281.37	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	98,952	
	30/09/2012 EUR	251.93		30/09/2012	110,493	
	30/09/2011 EUR	188.52		30/09/2011	108,828	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	84.11	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	40,704	
	30/09/2012 USD	71.57		30/09/2012	43,769	
	30/09/2011 USD	55.86		30/09/2011	50,795	
Capitalisation S (USD)	30/09/2013 USD	91.76	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	4,358	
	30/09/2012 USD	77.36		30/09/2012	3,526	
	30/09/2011 USD	59.82		30/09/2011	1,838	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	155.12	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	581	
	30/09/2012 EUR	138.70		30/09/2012	581	
	30/09/2011 EUR	103.64		30/09/2011	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	78.81	Distribution P (USD)	30/09/2013	44,987	
	30/09/2012 USD	67.40		30/09/2012	47,151	
	30/09/2011 USD	52.86		30/09/2011	56,157	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	11,477.53	Dividendy			
	30/09/2012 CZK	9,893.66		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	0.25
	30/09/2011 CZK	7,860.47		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	0.50
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	317.18	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	273.14		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.70%
	30/09/2011 EUR	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.70%
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	70.15	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.66%	
	30/09/2012 USD	59.70	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.66%	
	30/09/2011 USD	46.82	Capitalisation S (USD)	30/09/2013	0.74%	
Počet akcií			Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.52%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	2,776	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.16%
	30/09/2012	2,228	30/09/2011	2,251	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	139				
	30/09/2012	139				
	30/09/2011	179				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	2.20%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.66%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	216.50%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		240,177,147.76
Akcie		240,177,147.76
Finanční deriváty celkem		82,539.48
Měnové forwardy		82,539.48
Hotovost v bance		3,814,697.35
Marginální vklady		285,767.95
Ostatní aktiva	4	6,441,806.57
Aktiva celkem		250,801,959.11
Běžná pasiva	4	(6,585,046.64)
Finanční deriváty celkem		(48,680.00)
Futures		(48,680.00)
Pasiva celkem		(6,633,726.64)
Čistá aktiva na konci roku		244,168,232.47

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,984,195.76
Dividendy		3,974,820.22
Bankovní úroky		1,212.84
Ostatní příjmy	11	8,162.70
Výdaje celkem		(3,604,816.14)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,840,073.29)
Fixní servisní poplatek	7	(662,498.52)
Daň z úpisu	9	(102,244.33)
Čisté příjmy z investic		379,379.62
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		35,393,220.27
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		259,105.31
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		26,569.84
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,426,631.06
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		71,348.89
Výsledek operací		39,556,254.99
Úpisy		115,930,681.77
Zpětné odkupy		(131,325,527.85)
Čistá aktiva na začátku roku		220,006,823.56
Čistá aktiva na konci roku		244,168,232.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
34,631	ADT CORP	USD	1,408,096.46	0.58	111,329	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,967,183.43	0.81
18,054	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	925,267.50	0.38	5,802	HUBBELL INC	USD	607,701.48	0.25
1,941	AMAZON.COM INC	USD	606,834.24	0.25	14,568	INGERSOLL-RAND PLC	USD	946,045.92	0.39
10,256	AMERICAN EXPRESS CO	USD	774,533.12	0.32	113,810	INTEL CORP	USD	2,608,525.20	1.07
23,193	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,112,418.44	0.87	11,960	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,214,752.80	0.91
5,711	AMGEN INC	USD	639,289.34	0.26	44,778	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2,006,054.40	0.82
19,762	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,837,668.38	0.75	31,969	INTUIT INC	USD	2,119,864.39	0.87
19,165	APPLE INC	USD	9,136,913.75	3.73	29,201	JABIL CIRCUIT INC	USD	633,077.68	0.26
76,594	AT&T INC	USD	2,590,409.08	1.06	57,827	JOHNSON & JOHNSON	USD	5,013,022.63	2.04
114,111	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,574,731.80	0.64	95,867	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,955,365.23	2.02
6,887	B/E AEROSPACE INC	USD	508,398.34	0.21	12,811	KLA-TENCOR CORP	USD	779,549.35	0.32
20,195	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	2,292,334.45	0.94	44,231	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	2,319,473.64	0.95
55,269	BEST BUY CO INC	USD	2,072,587.50	0.85	30,141	KROGER CO	USD	1,215,887.94	0.50
33,933	BLACKSTONE GROUP LP	USD	844,592.37	0.35	41,659	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,749,261.41	0.72
27,358	BOEING CO	USD	3,214,565.00	1.32	20,213	LORILLARD INC	USD	905,138.14	0.37
24,563	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,280,960.45	0.52	13,218	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	967,954.14	0.40
17,264	CELGENE CORP	USD	2,657,447.52	1.09	47,223	MACY'S INC	USD	2,043,339.21	0.84
87,502	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	2,097,422.94	0.86	34,277	MARATHON OIL CORP	USD	1,195,581.76	0.49
4,306	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	907,833.98	0.37	18,206	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,171,009.92	0.48
22,922	CHEVRON CORP	USD	2,785,023.00	1.14	5,710	MCDONALD'S CORP	USD	549,359.10	0.22
158,732	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,717,503.44	1.52	16,567	MCKESSON CORP	USD	2,125,546.10	0.87
73,815	CITIGROUP INC	USD	3,580,765.65	1.47	18,208	MEDTRONIC INC	USD	969,576.00	0.40
22,457	CITRIX SYSTEMS INC	USD	1,585,688.77	0.65	70,868	MERCK & CO INC	USD	3,374,025.48	1.38
36,239	COCA-COLA CO	USD	1,372,733.32	0.56	22,693	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,691,082.36	0.69
47,144	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	1,895,660.24	0.78	91,320	MICROSOFT CORP	USD	3,041,869.20	1.25
84,589	COMCAST CORP	USD	3,819,193.35	1.56	19,148	MONSANTO CO	USD	1,998,476.76	0.82
16,670	COMERICA INC	USD	655,297.70	0.27	34,466	MYLAN INC/PA	USD	1,315,567.22	0.54
8,083	CONOCOPHILLIPS	USD	561,849.33	0.23	27,061	NASDAQ OMX GROUP INC	USD	868,387.49	0.36
11,173	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,286,235.76	0.53	48,435	NETAPP INC	USD	2,064,299.70	0.85
39,859	CSX CORP	USD	1,025,970.66	0.42	14,135	NUCOR CORP	USD	692,897.70	0.28
10,522	CVS CAREMARK CORP	USD	597,123.50	0.24	27,570	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,578,897.80	1.06
30,414	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,537,123.56	0.63	114,734	ORACLE CORP	USD	3,805,726.78	1.56
15,874	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,340,083.08	0.55	12,030	PEPSICO INC/NC	USD	956,385.00	0.39
28,928	DOW CHEMICAL CO	USD	1,110,835.20	0.45	146,315	PFIZER INC	USD	4,200,703.65	1.71
28,339	DTE ENERGY CO	USD	1,869,807.22	0.77	48,942	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	4,237,887.78	1.73
6,393	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	498,014.70	0.20	10,679	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	584,568.46	0.24
34,282	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,579,028.92	0.65	64,747	PROCTER & GAMBLE CO	USD	4,894,225.73	1.99
106,066	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,711,046.96	1.11	58,651	PROLOGIS INC	USD	2,206,450.62	0.90
8,219	ENTERGY CORP	USD	519,358.61	0.21	25,835	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,014,613.30	0.83
12,691	EOG RESOURCES INC	USD	2,148,332.48	0.88	9,649	QUALCOMM INC	USD	649,956.84	0.27
27,775	EQUIFAX INC	USD	1,662,333.75	0.68	6,311	RANGE RESOURCES CORP	USD	478,941.79	0.20
14,180	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	876,040.40	0.36	69,559	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	644,116.34	0.26
14,334	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	655,780.50	0.27	10,900	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,448,283.00	0.59
59,820	EXXON MOBIL CORP	USD	5,146,912.80	2.10	12,906	ROSS STORES INC	USD	939,556.80	0.38
88,665	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,599,516.60	0.66	26,393	SAFEWAY INC	USD	844,312.07	0.35
24,973	FLOWSERVE CORP	USD	1,558,065.47	0.64	8,110	SCHLUMBERGER LTD	USD	716,599.60	0.29
20,086	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1,113,166.12	0.46	5,799	SEMPRA ENERGY	USD	496,394.40	0.20
39,775	GAP INC	USD	1,602,137.00	0.66	76,935	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,120,173.60	0.46
125,235	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,991,864.15	1.23	36,379	STARBUCKS CORP	USD	2,800,091.63	1.15
54,669	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,435,399.96	1.41	27,258	TRAVELERS COS INC	USD	2,310,660.66	0.95
5,404	GOOGLE INC	USD	4,733,417.64	1.93	20,387	TYSON FOODS INC	USD	576,544.36	0.24
42,574	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	945,142.80	0.39	20,058	UNION PACIFIC CORP	USD	3,115,809.72	1.28
52,371	HALLIBURTON CO	USD	2,521,663.65	1.03	5,199	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	560,556.18	0.23
42,300	HCA HOLDINGS INC	USD	1,808,325.00	0.74	40,413	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,893,974.93	1.19
49,516	HEWLETT-PACKARD CO	USD	1,038,845.68	0.43	44,175	UNUM GROUP	USD	1,344,687.00	0.55
49,395	HOME DEPOT INC	USD	3,746,610.75	1.53	74,098	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,457,412.68	1.42
					18,255	VISA INC	USD	3,488,530.50	1.43
					14,481	WALGREEN CO	USD	779,077.80	0.32
					12,126	WAL-MART STORES INC	USD	896,838.96	0.37
					56,796	WALT DISNEY CO	USD	3,662,774.04	1.50
					19,862	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	582,552.46	0.24
					20,111	WELLPOINT INC	USD	1,681,480.71	0.69
					52,808	WELLS FARGO & CO	USD	2,182,026.56	0.89

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
19,598	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1,242,513.20	0.51
34,690	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	2,029,365.00	0.83
28,805	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	1,756,240.85	0.72
19,364	XILINX INC	USD	907,397.04	0.37
			232,310,405.80	95.15
Velká Británie				
37,716	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	2,203,368.72	0.91
			2,203,368.72	0.91
Irsko				
61,262	XL GROUP PLC	USD	1,888,094.84	0.77
			1,888,094.84	0.77
Nizozemsko				
27,935	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	1,834,770.80	0.75
			1,834,770.80	0.75
Norsko				
58,510	STATOIL ASA ADR	USD	1,327,006.80	0.54
			1,327,006.80	0.54
Bermudy				
19,232	INVESCO LTD	USD	613,500.80	0.25
			613,500.80	0.25
			240,177,147.76	98.37
Portfolio cenných papírů celkem			240,177,147.76	98.37

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	240,177,147.76	98.37
Finanční deriváty celkem	33,859.48	0.01
Hotovost v bance	3,814,697.35	1.56
Ostatní aktiva a pasiva	142,527.88	0.06
Čistá aktiva celkem	244,168,232.47	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
53,458,454.56	CZK	2,734,730.96 USD	15/10/2013	2,734,730.96	77,252.80
189,843.21	EUR	249,831.76 USD	15/10/2013	249,831.76	7,157.64
294.67	USD	218.40 EUR	01/10/2013	294.67	(0.97)
3,049.91	USD	2,317.63 EUR	15/10/2013	3,049.91	(87.45)
113,558.84	USD	2,192,747.99 CZK	15/10/2013	113,558.84	(1,782.54)
			3,101,466.14	82,539.48	
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Kontrakt future na akciový index					
35	S&P 500 EMINI FUTURE 20/12/2013	USD	2,930,025.00	(48,680.00)	
			2,930,025.00	(48,680.00)	
Finanční deriváty celkem				33,859.48	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	186,290,123.16
	30/09/2012 USD	171,957,118.84
	30/09/2011 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation I (USD)	
	30/09/2013 USD	7,262.17
	30/09/2012 USD	6,122.28
	30/09/2011 USD	-
Capitalisation V (EUR)		
	30/09/2013 EUR	171.07
	30/09/2012 EUR	153.00
	30/09/2011 EUR	-
Počet akcií		
	Capitalisation I (USD)	
	30/09/2013	19,741
	30/09/2012	21,399
	30/09/2011	-
Capitalisation V (EUR)		
	30/09/2013	185,380
	30/09/2012	208,006
	30/09/2011	-
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (USD)	
	30/09/2013	0.70%
Capitalisation V (EUR)		
	30/09/2013	1.52%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	288.51%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		179,952,203.91
Akcie		179,952,203.91
Finanční deriváty celkem		1.41
Měnové forwardy		1.41
Hotovost v bance		6,399,460.28
Marginální vklady		212,746.90
Ostatní aktiva	4	4,765,071.13
Aktiva celkem		191,329,483.63
Běžná pasiva	4	(4,954,315.47)
Finanční deriváty celkem		(85,045.00)
Futures		(85,045.00)
Pasiva celkem		(5,039,360.47)
Čistá aktiva na konci roku		186,290,123.16

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,984,673.24
Dividendy		2,980,823.66
Bankovní úroky		439.46
Ostatní příjmy	11	3,410.12
Výdaje celkem		(1,573,631.83)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,199,335.63)
Fixní servisní poplatek	7	(356,452.03)
Daň z úpisu	9	(17,772.05)
Bankovní úroky		(72.12)
Čisté příjmy z investic		1,411,041.41
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		22,560,431.96
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		148,648.97
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		3,960.04
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,918,972.64
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(85,043.62)
Výsledek operací		29,958,011.40
Úpisy		3,082,630.13
Zpětné odkupy		(18,707,637.21)
Čistá aktiva na začátku roku		171,957,118.84
Čistá aktiva na konci roku		186,290,123.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
25,973	ADT CORP	USD	1,056,062.18	0.57	83,360	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,472,971.20	0.79
13,507	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	692,233.75	0.37	4,438	HUBBELL INC	USD	464,836.12	0.25
1,425	AMAZON.COM INC	USD	445,512.00	0.24	10,851	INGERSOLL-RAND PLC	USD	704,663.94	0.38
7,690	AMERICAN EXPRESS CO	USD	580,748.80	0.31	85,293	INTEL CORP	USD	1,954,915.56	1.05
17,394	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,584,245.52	0.85	8,963	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,659,768.34	0.89
4,351	AMGEN INC	USD	487,050.94	0.26	33,542	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,502,681.60	0.81
14,761	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,372,625.39	0.74	23,951	INTUIT INC	USD	1,588,190.81	0.85
14,374	APPLE INC	USD	6,852,804.50	3.69	21,814	JABIL CIRCUIT INC	USD	472,927.52	0.25
57,400	AT&T INC	USD	1,941,268.00	1.04	43,316	JOHNSON & JOHNSON	USD	3,755,064.04	2.03
85,481	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,179,637.80	0.63	71,856	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,714,236.64	1.99
5,123	B/E AEROSPACE INC	USD	378,179.86	0.20	9,590	KLA-TENCOR CORP	USD	583,551.50	0.31
15,128	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	1,717,179.28	0.92	33,293	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	1,745,884.92	0.94
41,454	BEST BUY CO INC	USD	1,554,525.00	0.83	23,011	KROGER CO	USD	928,263.74	0.50
25,445	BLACKSTONE GROUP LP	USD	633,326.05	0.34	31,205	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,310,297.95	0.70
20,392	BOEING CO	USD	2,396,060.00	1.29	15,556	LORILLARD INC	USD	696,597.68	0.37
18,489	CARDINAL HEALTH INC	USD	964,201.35	0.52	9,903	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	725,196.69	0.39
12,997	CELGENE CORP	USD	2,000,628.21	1.07	35,338	MACY'S INC	USD	1,529,075.26	0.82
65,536	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,570,897.92	0.84	25,707	MARATHON OIL CORP	USD	896,660.16	0.48
3,185	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	671,493.55	0.36	13,717	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	882,277.44	0.47
17,161	CHEVRON CORP	USD	2,085,061.50	1.12	4,253	MCDONALD'S CORP	USD	409,181.13	0.22
118,904	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,784,731.68	1.49	12,329	MCKESSON CORP	USD	1,581,810.70	0.85
55,250	CITIGROUP INC	USD	2,680,177.50	1.44	13,651	MEDTRONIC INC	USD	726,915.75	0.39
16,726	CITRIX SYSTEMS INC	USD	1,181,022.86	0.63	53,059	MERCK & CO INC	USD	2,526,138.99	1.36
27,167	COCA-COLA CO	USD	1,029,085.96	0.55	16,999	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,266,765.48	0.68
35,330	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	1,420,619.30	0.76	67,928	MICROSOFT CORP	USD	2,262,681.68	1.21
63,334	COMCAST CORP	USD	2,859,530.10	1.53	14,337	MONSANTO CO	USD	1,496,352.69	0.80
12,415	COMERICA INC	USD	488,033.65	0.26	25,669	MYLAN INC/PA	USD	979,785.73	0.53
6,080	CONOCOPHILLIPS	USD	422,620.80	0.23	20,156	NASDAQ OMX GROUP INC	USD	646,806.04	0.35
8,361	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	962,518.32	0.52	36,247	NETAPP INC	USD	1,544,847.14	0.83
30,006	CSX CORP	USD	772,354.44	0.41	10,587	NUCOR CORP	USD	518,974.74	0.28
7,890	CVS CAREMARK CORP	USD	447,757.50	0.24	20,686	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,934,968.44	1.04
22,740	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,149,279.60	0.62	85,912	ORACLE CORP	USD	2,849,701.04	1.53
11,879	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,002,825.18	0.54	8,993	PEPSICO INC/NC	USD	714,943.50	0.38
21,675	DOW CHEMICAL CO	USD	832,320.00	0.45	109,593	PFIZER INC	USD	3,146,415.03	1.69
21,265	DTE ENERGY CO	USD	1,403,064.70	0.75	36,643	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	3,172,917.37	1.70
4,796	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	373,608.40	0.20	7,999	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	437,865.26	0.24
25,710	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,184,202.60	0.64	48,535	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,668,760.65	1.97
79,436	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,030,384.16	1.09	43,965	PROLOGIS INC	USD	1,653,963.30	0.89
6,180	ENTERGY CORP	USD	390,514.20	0.21	19,373	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,510,706.54	0.81
9,528	EOG RESOURCES INC	USD	1,612,899.84	0.87	7,220	QUALCOMM INC	USD	486,339.20	0.26
20,791	EQUIFAX INC	USD	1,244,341.35	0.67	4,726	RANGE RESOURCES CORP	USD	358,656.14	0.19
10,628	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	656,597.84	0.35	52,387	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	485,103.62	0.26
10,708	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	489,891.00	0.26	8,178	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,086,610.86	0.58
44,824	EXXON MOBIL CORP	USD	3,856,656.96	2.08	9,676	ROSS STORES INC	USD	704,412.80	0.38
66,453	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,198,812.12	0.64	19,631	SAFEWAY INC	USD	627,995.69	0.34
18,765	FLOWSERVE CORP	USD	1,170,748.35	0.63	6,063	SCHLUMBERGER LTD	USD	535,726.68	0.29
15,334	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	849,810.28	0.46	4,365	SEMPRA ENERGY	USD	373,644.00	0.20
29,794	GAP INC	USD	1,200,102.32	0.64	57,650	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	839,384.00	0.45
93,812	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,241,168.68	1.20	27,405	STARBUCKS CORP	USD	2,109,362.85	1.13
40,939	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,572,606.76	1.38	20,419	TRAVELERS COS INC	USD	1,730,918.63	0.93
4,050	GOOGLE INC	USD	3,547,435.50	1.90	15,622	TYSON FOODS INC	USD	441,790.16	0.24
31,885	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	707,847.00	0.38	15,027	UNION PACIFIC CORP	USD	2,334,294.18	1.25
39,216	HALLIBURTON CO	USD	1,888,250.40	1.01	3,865	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	416,724.30	0.22
31,622	HCA HOLDINGS INC	USD	1,351,840.50	0.73	30,164	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,160,044.04	1.16
37,137	HEWLETT-PACKARD CO	USD	779,134.26	0.42	33,095	UNUM GROUP	USD	1,007,411.80	0.54
37,028	HOME DEPOT INC	USD	2,808,573.80	1.51	55,509	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,590,049.94	1.39
					13,681	VISA INC	USD	2,614,439.10	1.40
					10,836	WALGREEN CO	USD	582,976.80	0.31
					9,140	WAL-MART STORES INC	USD	675,994.40	0.36
					42,445	WALT DISNEY CO	USD	2,737,278.05	1.47
					14,849	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	435,521.17	0.23
					15,051	WELLPOINT INC	USD	1,258,414.11	0.68
					39,622	WELLS FARGO & CO	USD	1,637,181.04	0.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,645	WESTERN DIGITAL CORP	USD	928,493.00	0.50
25,973	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	1,519,420.50	0.82
21,455	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	1,308,111.35	0.70
14,534	XILINX INC	USD	681,063.24	0.37
			174,061,033.47	93.43
Velká Británie				
28,245	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,650,072.90	0.89
			1,650,072.90	0.89
Irsko				
45,889	XL GROUP PLC	USD	1,414,298.98	0.76
			1,414,298.98	0.76
Nizozemsko				
20,900	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	1,372,712.00	0.74
			1,372,712.00	0.74
Norsko				
43,817	STATOIL ASA ADR	USD	993,769.56	0.53
			993,769.56	0.53
Bermudy				
14,430	INVESCO LTD	USD	460,317.00	0.25
			460,317.00	0.25
			179,952,203.91	96.60
Portfolio cenných papírů celkem			179,952,203.91	96.60

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	179,952,203.91	96.60
Finanční deriváty celkem	(85,043.59)	(0.05)
Hotovost v bance	6,399,460.28	3.44
Ostatní aktiva a pasiva	23,502.56	0.01
Čistá aktiva celkem	186,290,123.16	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
317.00 EUR	427.70 USD	01/10/2013	427.70	1.41
			427.70	1.41
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
66	S&P 500 EMINI FUTURE 20/12/2013	USD	5,525,190.00	(85,045.00)
			5,525,190.00	(85,045.00)
Finanční deriváty celkem				(85,043.59)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	456,291,709.12	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	299,521,855.59		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	747
	30/09/2011 USD	166,933,220.65			30/09/2012	1,796
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2011	268	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	9,288.12	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	116,460
		30/09/2012 EUR	8,394.73		30/09/2012	10,896
	30/09/2011 EUR	6,166.00		30/09/2011	3,709	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	8,435.45	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	255	
	30/09/2012 USD	7,246.94		30/09/2012	1	
	30/09/2011 USD	5,550.05		30/09/2011	1	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	6,091.40	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	4,533	
	30/09/2012 EUR	5,279.58		30/09/2012	4,343	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	369.82	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	320.98		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.82%
	30/09/2011 USD	248.43		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.81%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	425.73		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.81%
	30/09/2012 EUR	390.75		Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.86%
	30/09/2011 EUR	291.45		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.35%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	66.09		Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.37%
	30/09/2012 USD	57.66		Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	2.41%
	30/09/2011 USD	44.85		Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	0.21%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	311.78	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	91.31%	
	30/09/2012 EUR	274.36				
	30/09/2011 EUR	215.55				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	6,932.43				
	30/09/2012 USD	5,918.99				
	30/09/2011 USD	-				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	2,569			
		30/09/2012	800			
	30/09/2011	800				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	25,891				
	30/09/2012	29,436				
	30/09/2011	20,117				
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	11,250				
	30/09/2012	607				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	197,828				
	30/09/2012	143,920				
	30/09/2011	194,800				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		448,893,459.94
Akcie		448,893,459.94
Finanční deriváty celkem		2,529,830.35
Měnové forwardy		2,529,830.35
Hotovost v bance		2,966,638.19
Ostatní aktiva	4	7,285,281.88
Aktiva celkem		461,675,210.36
Běžná pasiva	4	(5,383,501.24)
Pasiva celkem		(5,383,501.24)
Čistá aktiva na konci roku		456,291,709.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,770,568.50
Dividendy		4,767,245.75
Bankovní úroky		2,665.86
Ostatní příjmy	11	656.89
Výdaje celkem		(5,156,096.54)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,964,551.16)
Fixní servisní poplatek	7	(1,078,375.72)
Daň z úpisu	9	(113,169.66)
Čisté ztráty z investic		(385,528.04)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		46,129,639.87
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(25,739.47)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(12,596.71)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		25,655,623.61
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,510,128.74
Výsledek operací		73,871,528.00
Úpisy		447,268,424.91
Zpětné odkupy		(364,370,099.38)
Čistá aktiva na začátku roku		299,521,855.59
Čistá aktiva na konci roku		456,291,709.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
27,249	ACTAVIS INC	USD	3,923,856.00	0.86
60,127	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	5,438,487.15	1.19
58,622	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	5,339,291.76	1.17
94,985	AMETEK INC	USD	4,371,209.70	0.96
70,587	AMGEN INC	USD	7,901,508.78	1.73
47,422	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4,409,771.78	0.97
35,009	APPLE INC	USD	16,690,540.75	3.65
21,672	BALL CORP	USD	972,639.36	0.21
68,240	B/E AEROSPACE INC	USD	5,037,476.80	1.10
162,485	BEST BUY CO INC	USD	6,093,187.50	1.34
25,838	BLACKROCK INC	USD	6,992,279.56	1.53
71,504	BRINKER INTERNATIONAL INC	USD	2,898,057.12	0.64
102,213	CBS CORP	USD	5,638,069.08	1.24
57,985	CELGENE CORP	USD	8,925,631.05	1.96
66,116	CITRIX SYSTEMS INC	USD	4,668,450.76	1.02
154,026	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	6,193,385.46	1.36
78,133	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	6,416,281.96	1.41
245,374	COMCAST CORP	USD	11,078,636.10	2.43
56,760	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	6,534,211.20	1.43
90,689	CVS CAREMARK CORP	USD	5,146,600.75	1.13
106,540	DANAHER CORP	USD	7,385,352.80	1.62
74,855	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	6,319,259.10	1.38
424,021	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	10,837,976.76	2.38
50,162	EOG RESOURCES INC	USD	8,491,423.36	1.86
59,121	EQUIFAX INC	USD	3,538,391.85	0.78
55,609	ESTEE LAUDER COS INC	USD	3,887,069.10	0.85
96,941	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	5,989,014.98	1.31
138,777	FACEBOOK INC	USD	6,972,156.48	1.53
100,045	FLOWSERVE CORP	USD	6,241,807.55	1.37
45,150	F5 NETWORKS INC	USD	3,872,064.00	0.85
130,547	GAP INC	USD	5,258,433.16	1.15
194,874	GILEAD SCIENCES INC	USD	12,245,882.16	2.68
19,852	GOOGLE INC	USD	17,388,565.32	3.80
163,475	HALLIBURTON CO	USD	7,871,321.25	1.73
54,501	HCA HOLDINGS INC	USD	2,329,917.75	0.51
61,143	HERSHEY CO	USD	5,655,727.50	1.24
147,965	HOME DEPOT INC	USD	11,223,145.25	2.46
87,550	INGERSOLL-RAND PLC	USD	5,685,497.00	1.25
76,300	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	14,129,234.00	3.10
114,564	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5,132,467.20	1.12
131,404	INTUIT INC	USD	8,713,399.24	1.91
115,112	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	6,036,473.28	1.32
31,000	LIBERTY MEDIA CORP	USD	4,561,650.00	1.00
113,591	MACY'S INC	USD	4,915,082.57	1.08
59,818	MCKESSON CORP	USD	7,674,649.40	1.68
71,904	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	5,358,286.08	1.17
105,700	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	3,321,094.00	0.73
99,916	MONSANTO CO	USD	10,428,232.92	2.29
106,462	NETAPP INC	USD	4,537,410.44	0.99
388,427	ORACLE CORP	USD	12,884,123.59	2.82
86,359	PALL CORP	USD	6,653,097.36	1.46
78,960	PEPSICO INC/NC	USD	6,277,320.00	1.38
104,134	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	9,016,963.06	1.98
66,724	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5,203,137.52	1.14
52,755	ROPER INDUSTRIES INC	USD	7,009,556.85	1.54

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
137,598	STARBUCKS CORP	USD	10,590,918.06	2.32
105,576	TIBCO SOFTWARE INC	USD	2,701,689.84	0.59
67,114	TRAVELERS COS INC	USD	5,689,253.78	1.25
51,906	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	6,200,690.76	1.36
49,996	UNION PACIFIC CORP	USD	7,766,378.64	1.70
69,354	VISA INC	USD	13,253,549.40	2.90
121,061	WALT DISNEY CO	USD	7,807,223.89	1.71
89,413	WASTE CONNECTIONS INC	USD	4,060,244.33	0.89
105,996	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	6,200,766.00	1.36
			441,985,470.20	96.87
Velká Británie				
118,247	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	6,907,989.74	1.51
			6,907,989.74	1.51
			448,893,459.94	98.38

Portfolio cenných papírů celkem	448,893,459.94	98.38
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD

Měnové forwardy

67,457,893.85	EUR	88,774,206.15	USD	15/10/2013	88,774,206.15 2,543,064.06
0.24	EUR	0.32	USD	01/10/2013	0.32 0.00
461,535.14	USD	350,721.25	EUR	15/10/2013	461,535.14 (13,233.71)
					89,235,741.61 2,529,830.35

Finanční deriváty celkem	2,529,830.35
---------------------------------	---------------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	448,893,459.94	98.38
Finanční deriváty celkem	2,529,830.35	0.55
Hotovost v bance	2,966,638.19	0.65
Ostatní aktiva a pasiva	1,901,780.64	0.42
Čistá aktiva celkem	456,291,709.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	1,390,342,959.15	Distribution I (GBP)	30/09/2013 GBP	98.78	
	30/09/2012 USD	1,142,933,067.34		30/09/2012 GBP	-	
	30/09/2011 USD	1,002,221,155.07		30/09/2011 GBP	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution I (USD)	30/09/2013 USD	4,968.75	
				30/09/2012 USD	-	
				30/09/2011 USD	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,430.47	Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	318.22	
	30/09/2012 EUR	5,653.97		30/09/2012 EUR	292.87	
	30/09/2011 EUR	4,463.07		30/09/2011 EUR	235.31	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	419.68	Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	1,252.10	
	30/09/2012 USD	350.70		30/09/2012 USD	1,087.00	
	30/09/2011 USD	288.70		30/09/2011 USD	931.76	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	7,032.71	Distribution X (Q) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	274.08	
	30/09/2012 EUR	5,903.55		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	4,906.56		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	33,885.11	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	28,439
	30/09/2012 PLN	27,502.37		30/09/2012	25,868	
	30/09/2011 PLN	22,143.43		30/09/2011	18,198	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2013 EUR	288.83	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	587,087	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	594,078		
	30/09/2011 EUR	-	30/09/2011	997,169		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	287.54	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	1,329	
	30/09/2012 EUR	255.47	30/09/2012	1,679		
	30/09/2011 EUR	203.76	30/09/2011	2,265		
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	386.24	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	2,252	
	30/09/2012 USD	326.14	30/09/2012	362		
	30/09/2011 USD	271.28	30/09/2011	260		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	372.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2013	700	
	30/09/2012 EUR	316.26	30/09/2012	-		
	30/09/2011 EUR	265.22	30/09/2011	-		
Capitalisation S (USD)	30/09/2013 USD	423.96	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	137,129	
	30/09/2012 USD	354.39	30/09/2012	120,626		
	30/09/2011 USD	291.87	30/09/2011	116,144		
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	370.56	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1,207,120	
	30/09/2012 USD	314.47	30/09/2012	1,094,623		
	30/09/2011 USD	262.88	30/09/2011	1,256,595		
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	335.66	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	34,029	
	30/09/2012 EUR	287.18	30/09/2012	27,045		
	30/09/2011 EUR	243.72	30/09/2011	13,356		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	252.21	Capitalisation S (USD)	30/09/2013	52,844	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	200,447		
	30/09/2011 USD	-	30/09/2011	205,001		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	6,581.18				
	30/09/2012 USD	5,466.38				
	30/09/2011 USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	287,731	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.84%	
	30/09/2012	328,457		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.82%
	30/09/2011	327,240			Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	9,197	Capitalisation N (EUR)			30/09/2013
	30/09/2012	2,851		Capitalisation P (EUR)		30/09/2013
	30/09/2011	5,982			Capitalisation P (USD)	30/09/2013
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	390	Capitalisation P Hedged (EUR)			30/09/2013
	30/09/2012	-		Capitalisation S (USD)		30/09/2013
	30/09/2011	-			Capitalisation X (USD)	30/09/2013
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	4,043	Capitalisation X Hedged (EUR)			30/09/2013
	30/09/2012	4,080		Capitalisation Y (USD)		30/09/2013
	30/09/2011	-			Capitalisation Z (USD)	30/09/2013
Distribution I (GBP)	30/09/2013	530	Distribution I (GBP)			30/09/2013
	30/09/2012	-		Distribution I (USD)		30/09/2013
	30/09/2011	-			Distribution P (EUR)	30/09/2013
Distribution I (USD)	30/09/2013	4,535	Distribution P (USD)			30/09/2013
	30/09/2012	-		Distribution X (Q) Hedged (EUR)		30/09/2013
	30/09/2011	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013
Distribution P (EUR)	30/09/2013	231,073	Distribution X (Q) Hedged (EUR)			30/09/2013
	30/09/2012	147,076		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		30/09/2013
	30/09/2011	15,763			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013
Distribution P (USD)	30/09/2013	32,123	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			30/09/2013
	30/09/2012	64,231		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		30/09/2013
	30/09/2011	62,799			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	30/09/2013	4	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			30/09/2013
	30/09/2012	-		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		30/09/2013
	30/09/2011	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013
Dividendy						
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.00				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.85				
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	30.00				
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	29.00				
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	18.00				
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	1.85				
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	1.05				
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.84%				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,251,650,859.49
Akcie		1,251,650,859.49
Finanční deriváty celkem		2,173,517.46
Měnové forwardy		2,173,517.46
Hotovost v bance		138,402,623.67
Ostatní aktiva	4	34,011,591.70
Aktiva celkem		1,426,238,592.32
Bankovní kontokorenty		(440,995.60)
Běžná pasiva	4	(35,454,637.57)
Pasiva celkem		(35,895,633.17)
Čistá aktiva na konci roku		1,390,342,959.15

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		32,497,521.52
Dividendy		31,791,884.45
Bankovní úroky		79,953.39
Ostatní příjmy	11	625,683.68
Výdaje celkem		(19,763,310.80)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(15,745,167.13)
Fixní servisní poplatek	7	(3,534,316.67)
Daň z úpisu	9	(471,964.82)
Bankovní úroky		(11,862.18)
Čisté příjmy z investic		12,734,210.72
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		167,111,548.54
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		451,216.52
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(410,460.56)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		50,067,570.72
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,023,920.93
Výsledek operací		231,978,006.87
Úpisy		912,379,772.24
Zpětné odkupy		(892,809,786.50)
Distribuce		(4,138,100.80)
Čistá aktiva na začátku roku		1,142,933,067.34
Čistá aktiva na konci roku		1,390,342,959.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
331,500	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	6,583,590.00	0.47
131,500	AMEREN CORP	USD	4,581,460.00	0.33
46,500	AMERICAN SCIENCE & ENGINEERING INC	USD	2,804,415.00	0.20
123,500	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	1,430,130.00	0.10
62,800	APPLE INC	USD	29,939,900.00	2.15
2,035,000	AT&T INC	USD	68,823,700.00	4.95
137,500	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9,032,375.00	0.65
250,000	BROOKS AUTOMATION INC	USD	2,327,500.00	0.17
626,000	CARDINAL HEALTH INC	USD	32,645,900.00	2.35
119,000	CHEVRON CORP	USD	14,458,500.00	1.04
111,000	CLOROX CO	USD	9,070,920.00	0.65
174,500	COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS INC	USD	10,208,250.00	0.73
4,675,000	CORNING INC	USD	68,208,250.00	4.91
11,000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	685,520.00	0.05
1,579,500	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	70,793,190.00	5.09
161,500	EMPIRE DISTRICT ELECTRIC CO	USD	3,498,090.00	0.25
82,500	EPIQ SYSTEMS INC	USD	1,090,650.00	0.08
377,500	EXXON MOBIL CORP	USD	32,480,100.00	2.34
915,000	GENERAL MILLS INC	USD	43,846,800.00	3.15
270,000	HARRIS CORP	USD	16,011,000.00	1.15
1,710,000	HEWLETT-PACKARD CO	USD	35,875,800.00	2.58
509,500	INTEL CORP	USD	11,677,740.00	0.84
481,000	JOHNSON & JOHNSON	USD	41,697,890.00	3.00
53,500	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,765,415.00	0.20
1,115,000	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	50,754,800.00	3.65
204,500	LORILLARD INC	USD	9,157,510.00	0.66
402,500	MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA	USD	11,575,900.00	0.83
433,500	MATTEL INC	USD	18,146,310.00	1.31
239,000	MCDONALD'S CORP	USD	22,994,190.00	1.65
214,000	MERCK & CO INC	USD	10,188,540.00	0.73
486,500	MICROSOFT CORP	USD	16,205,315.00	1.17
304,000	MOSAIC CO	USD	13,078,080.00	0.94
1,677,000	NEWMONT MINING CORP	USD	47,123,700.00	3.39
262,500	OWENS & MINOR INC	USD	9,079,875.00	0.65
322,000	PEPSICO INC/NC	USD	25,599,000.00	1.84
368,000	PFIZER INC	USD	10,565,280.00	0.76
575,000	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	USD	17,986,000.00	1.29
339,500	PROCTER & GAMBLE CO	USD	25,662,805.00	1.85
2,144,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	70,601,920.00	5.08
532,500	QUALITY SYSTEMS INC	USD	11,571,225.00	0.83
474,000	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	29,288,460.00	2.11
75,000	SCHNITZER STEEL INDUSTRIES INC	USD	2,065,500.00	0.15
637,142	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	21,503,542.50	1.55
42,000	STRAYER EDUCATION INC	USD	1,743,840.00	0.13
1,129,000	TECO ENERGY INC	USD	18,673,660.00	1.34
1,254,000	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	37,055,700.00	2.67
47,000	TRANSOCEAN LTD	USD	2,091,500.00	0.15
197,758	VALLEY NATIONAL BANCORP	USD	1,967,692.10	0.14
44,500	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,076,370.00	0.15
272,500	WAL-MART STORES INC	USD	20,154,100.00	1.45
360,000	WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT INC	USD	3,661,200.00	0.26
			1,031,109,099.60	74.16

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
23,000	CALFRAC WELL SERVICES LTD	CAD	700,359.96	0.05
593,500	CANYON SERVICES GROUP INC	CAD	6,778,567.95	0.49
35,000	ENERFLEX LTD	CAD	472,954.57	0.03
101,000	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	CAD	1,733,281.45	0.12
450,000	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	CAD	7,004,572.43	0.50
280,000	GENIVAR INC	CAD	7,237,669.03	0.52
15,000	GIBSON ENERGY INC	CAD	358,692.48	0.03
227,000	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	13,643,408.89	0.98
239,000	LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	10,402,626.71	0.75
633,500	MAJOR DRILLING GROUP INTERNATIONAL INC	CAD	4,566,820.70	0.33
191,000	MULLEN GROUP LTD	CAD	4,663,975.09	0.34
370,000	PARKLAND FUEL CORP	CAD	6,554,820.51	0.47
2,774,000	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	64,553,049.91	4.64
1,217,500	SHOPPERS DRUG MART CORP	CAD	70,261,795.89	5.05
485,000	SUNCOR ENERGY INC	CAD	17,377,711.84	1.25
142,000	TECK RESOURCES LTD	CAD	3,823,873.92	0.28
105,000	WI-LAN INC	CAD	407,578.56	0.03
			220,541,759.89	15.86
			1,251,650,859.49	90.02
Portfolio cenných papírů celkem			1,251,650,859.49	90.02

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
32,803,310.61	EUR	43,192,502.97	USD 15/10/2013	43,192,502.97	1,213,104.85
85,332,728.27	PLN	26,172,762.79	USD 15/10/2013	26,172,762.79	1,141,944.00
1,911.17	EUR	2,578.57	USD 01/10/2013	2,578.57	8.49
2,383,553.58	USD	7,641,515.42	PLN 15/10/2013	2,383,553.58	(62,468.68)
9,417,635.44	USD	7,044,955.93	EUR 15/10/2013	9,417,635.44	(119,071.20)
				81,169,033.35	2,173,517.46
Finanční deriváty celkem				2,173,517.46	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,251,650,859.49	90.02
Finanční deriváty celkem	2,173,517.46	0.16
Hotovost v bance	138,402,623.67	9.95
Ostatní aktiva a pasiva	(1,884,041.47)	(0.13)
Čistá aktiva celkem	1,390,342,959.15	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Research Advantage

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	26,370,686.33		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.36%
	30/09/2011 USD	83,345,052.11		Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.39%
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	57.44%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR		-		
		30/09/2012 EUR		6,575.19		
	30/09/2011 EUR	4,779.58				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	5,923.26				
	30/09/2011 USD	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	279.71				
	30/09/2011 USD	214.22				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	234.44				
	30/09/2011 EUR	173.02				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	272.82				
	30/09/2011 USD	210.01				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	0.22			
	30/09/2011	1,985				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	15				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	92,006				
	30/09/2011	328,974				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	469				
	30/09/2011	605				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	1,479				
	30/09/2011	21				
Poplatek za správu v %*						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.81%			
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.81%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.86%				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest US Research Advantage

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2012 do 18/04/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		181,650.93
Dividendy		181,562.58
Bankovní úroky		88.35
Výdaje celkem		(181,773.95)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(148,975.20)
Fixní servisní poplatek	7	(29,624.49)
Daň z úpisu	9	(3,174.26)
Čisté ztráty z investic		(123.02)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		4,207,396.15
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(0.74)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		68.47
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,227,049.93)
Výsledek operací		980,290.93
Úpisy		1,690,022.15
Zpětné odkupy		(29,040,999.41)
Čistá aktiva na začátku období		26,370,686.33
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	26,688,709.46	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	33,441,757.35				
	30/09/2011 USD	41,127,886.76		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.86%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.92%
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	698.67	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.91%
		30/09/2012 USD	643.02	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	2.41%
	30/09/2011 USD	609.62		Distribution P (USD)	30/09/2013	1.91%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	213.50	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 EUR	208.82				
	30/09/2011 EUR	191.82				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	644.18				
	30/09/2012 USD	599.11				
	30/09/2011 USD	573.91				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	604.98				
	30/09/2012 USD	565.49				
	30/09/2011 USD	544.41				
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	2,329.44				
	30/09/2012 USD	2,202.10				
	30/09/2011 USD	2,150.10				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	7,532				
	30/09/2012	6,959				
	30/09/2011	16,054				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	2,200				
	30/09/2012	16,817				
	30/09/2011	11,230				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	19,168				
	30/09/2012	26,333				
	30/09/2011	33,270				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	4,225				
	30/09/2012	5,078				
	30/09/2011	6,212				
Distribution P (USD)	30/09/2013	2,528				
	30/09/2012	2,635				
	30/09/2011	2,779				
Dividendy						
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.80				
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	39.60				
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	28.63				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		25,985,723.03
Akcie		25,985,723.03
Hotovost v bance		786,228.58
Ostatní aktiva	4	298,124.16
Aktiva celkem		27,070,075.77
Běžná pasiva	4	(381,366.31)
Pasiva celkem		(381,366.31)
Čistá aktiva na konci roku		26,688,709.46

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,162,405.65
Dividendy		1,140,851.06
Bankovní úroky		564.49
Ostatní příjmy	11	20,990.10
Výdaje celkem		(533,621.03)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(429,504.10)
Fixní servisní poplatek	7	(92,172.93)
Daň z úpisu	9	(11,795.37)
Bankovní úroky		(148.63)
Čisté příjmy z investic		628,784.62
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		1,275,443.58
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		5,282.80
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		51,343.92
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(14,691.32)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		0.01
Výsledek operací		1,946,163.61
Úpisy		49,500,782.91
Zpětné odkupy		(58,113,742.37)
Distribuce		(86,252.04)
Čistá aktiva na začátku roku		33,441,757.35
Čistá aktiva na konci roku		26,688,709.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
29,949	AES CORP	USD	398,022.21	1.49
6,006	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	260,360.10	0.98
3,184	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	131,435.52	0.49
43,007	CALPINE CORP	USD	835,626.01	3.13
6,843	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	USD	220,070.88	0.82
24,214	DUKE ENERGY CORP	USD	1,617,010.92	6.07
29,845	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,374,660.70	5.16
36,912	EXELON CORP	USD	1,094,071.68	4.10
157,295	FRACTIONAL SHARE ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT LLC	USD	0.00	0.00
6,909	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	153,379.80	0.57
1,823	ITC HOLDINGS CORP	USD	171,106.78	0.64
15,207	NEXTERA ENERGY INC	USD	1,218,993.12	4.57
16,509	NORTHEAST UTILITIES	USD	680,996.25	2.55
19,707	NRG ENERGY INC	USD	538,592.31	2.02
33,152	PG&E CORP	USD	1,356,579.84	5.08
30,800	PPL CORP	USD	935,704.00	3.51
6,001	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	197,612.93	0.74
9,761	QUESTAR CORP	USD	219,524.89	0.82
3,797	SEMGROUP CORP	USD	216,504.94	0.81
6,604	SJW CORP	USD	185,044.08	0.69
5,710	SPECTRA ENERGY CORP	USD	195,453.30	0.73
30,779	XCEL ENERGY INC	USD	849,808.19	3.18
			12,850,558.45	48.15
Velká Británie				
54,261	CENTRICA PLC	GBP	324,856.36	1.22
29,162	DRAX GROUP PLC	GBP	322,310.23	1.21
123,586	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,461,987.38	5.47
44,991	SSE PLC	GBP	1,073,933.17	4.02
61,700	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	690,426.32	2.59
			3,873,513.46	14.51
Japonsko				
10,600	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	345,681.53	1.30
37,500	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	481,528.66	1.80
202,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1,107,526.11	4.15
			1,934,736.30	7.25
Francie				
62,737	GDF SUEZ	EUR	1,577,037.55	5.91
			1,577,037.55	5.91
Itálie				
214,550	ENEL SPA	EUR	822,485.31	3.08
89,327	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	403,380.75	1.51
			1,225,866.06	4.59
Austrálie				
632,005	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	AUD	980,987.35	3.68
			980,987.35	3.68
Indie				
107,288	JSW ENERGY LTD	INR	74,718.58	0.28
171,841	NTPC LTD	INR	405,825.28	1.52

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
138,509	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	218,255.94	0.82
			698,799.80	2.62
Kanada				
17,654	EMERA INC	CAD	511,637.96	1.92
			511,637.96	1.92
Bermudy				
70,000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	485,612.79	1.82
			485,612.79	1.82
Hongkong				
35,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	252,735.28	0.94
214,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	183,503.87	0.69
			436,239.15	1.63
Brazílie				
28,727	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO ADR	USD	286,120.92	1.07
			286,120.92	1.07
Německo				
14,884	E.ON AG	EUR	264,942.60	0.99
			264,942.60	0.99
Thajsko				
107,200	GLOW ENERGY PCL	THB	223,618.93	0.84
			223,618.93	0.84
Belgie				
4,848	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	215,906.09	0.81
			215,906.09	0.81
Čína				
45,500	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	138,756.18	0.52
			138,756.18	0.52
Portugalsko				
37,019	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	135,299.08	0.51
			135,299.08	0.51
Finsko				
5,512	FORTUM OYJ	EUR	124,305.57	0.47
			124,305.57	0.47
Španělsko				
3,747	IBERDROLA SA	EUR	21,784.79	0.08
			21,784.79	0.08
			25,985,723.03	97.37
Portfolio cenných papírů celkem			25,985,723.03	97.37
Přehled čistých aktiv k 30/09/2013				
Portfolio cenných papírů celkem			25,985,723.03	97.37
Hotovost v bance			786,228.58	2.95
Ostatní aktiva a pasiva			(83,242.15)	(0.32)
Čistá aktiva celkem			26,688,709.46	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	179,368,757.30	Počet akcií	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	158,769,461.21		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	141,696,228.11		30/09/2011	70,427	
Čistá hodnota aktiv na akcii**						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	194.48	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	1,673	
	30/09/2012 EUR	171.86		30/09/2012	1,611	
	30/09/2011 EUR	133.26		30/09/2011	1,592	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	6,553.74	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	251,474	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	276,929	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	266,808	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	184.58	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	5,882	
	30/09/2012 EUR	164.69		30/09/2012	5,046	
	30/09/2011 EUR	128.92		30/09/2011	13,312	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	9,434	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	5,926	
	30/09/2011 USD	82.59		30/09/2011	4,785	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	3,865.19	Distribution P (EUR)	30/09/2013	980	
	30/09/2012 EUR	3,417.03		30/09/2012	1,117	
	30/09/2011 EUR	2,650.63		30/09/2011	1,358	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	133.43	Dividendy	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	7.10
	30/09/2012 EUR	118.88		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	4.60
	30/09/2011 EUR	92.94		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	2.55
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	174.05	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.71%
	30/09/2012 EUR	156.08		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.70%
	30/09/2011 EUR	122.79		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.67%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013 CZK	10,944.69	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.75%	
	30/09/2012 CZK	9,805.52	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1.53%	
	30/09/2011 CZK	7,737.74	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2.17%	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,299.52	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2013	2.23%	
	30/09/2012 EUR	1,166.59	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.67%	
	30/09/2011 EUR	917.50	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(44.78%)	
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	456,980				
	30/09/2012	508,065				
	30/09/2011	468,053				
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	3,652				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	143,479				
	30/09/2012	173,849				
	30/09/2011	322,620				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		177,991,281.69
Akcie		177,991,281.69
Finanční deriváty celkem		7,933.55
Měnové forwardy		7,933.55
Hotovost v bance		462,274.57
Ostatní aktiva	4	10,991,817.46
Aktiva celkem		189,453,307.27
Bankovní kontokorenty		(60,595.79)
Běžná pasiva	4	(10,023,954.18)
Pasiva celkem		(10,084,549.97)
Čistá aktiva na konci roku		179,368,757.30

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,413,947.84
Dividendy		4,299,533.45
Bankovní úroky		117.16
Ostatní příjmy	11	114,297.23
Výdaje celkem		(2,005,136.04)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,528,804.27)
Fixní servisní poplatek	7	(440,182.81)
Daň z úpisu	9	(35,815.98)
Bankovní úroky		(332.98)
Čisté příjmy z investic		2,408,811.80
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		12,269,984.14
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(112,397.20)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(170,533.35)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,310,612.52
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		70,014.68
Výsledek operací		22,776,492.59
Úpisy		123,759,542.84
Zpětné odkupy		(125,929,263.60)
Distribuce		(7,475.74)
Čistá aktiva na začátku roku		158,769,461.21
Čistá aktiva na konci roku		179,368,757.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Akcie					Velká Británie				
Spojené státy americké									
10,980	ACACIA RESEARCH CORP	USD	187,048.94	0.10	148,852	BARCLAYS PLC	GBP	472,788.53	0.26
43,286	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,660,898.19	0.93	86,561	BG GROUP PLC	GBP	1,222,463.76	0.68
13,616	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,071,958.87	0.60	444,652	BP PLC	GBP	2,303,860.44	1.29
66,948	ALTRIA GROUP INC	USD	1,698,861.45	0.95	295,856	HOMESERVE PLC	GBP	909,622.59	0.51
35,256	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,129,056.70	0.63	275,779	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,208,485.93	1.24
76,670	AT&T INC	USD	1,915,546.41	1.07	125,243	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	USD	290,427.94	0.16
245,982	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,507,702.58	1.40	343,326	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	1,692,199.82	0.94
106,795	BARRICK GOLD CORP	USD	1,469,008.16	0.82	132,197	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,820,307.08	1.01
97,305	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,789,178.48	1.00	53,268	RIO TINTO PLC	GBP	1,926,425.74	1.07
111,880	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,935,677.32	1.08	79,616	SSE PLC	GBP	1,403,930.38	0.78
78,594	CITIGROUP INC	USD	2,816,529.34	1.57	80,241	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,421,671.07	0.79
49,826	CVS CAREMARK CORP	USD	2,088,889.67	1.16				15,672,183.28	8.73
23,181	DRESSER-RAND GROUP INC	USD	1,068,588.19	0.60	Japonsko				
25,441	EBAY INC	USD	1,048,537.95	0.58	171,600	ITOCHU CORP	JPY	1,552,872.10	0.87
87,640	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,654,843.13	0.92	58,200	JAPAN TOBACCO INC	JPY	1,546,719.73	0.86
20,109	EMERSON ELECTRIC CO	USD	961,143.80	0.54	6,213	KEYENCE CORP	JPY	1,742,374.74	0.97
60,635	EXELON CORP	USD	1,327,685.44	0.74	59,900	KOMATSU LTD	JPY	1,099,898.37	0.61
73,085	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	1,786,024.30	1.00	398,800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,882,507.11	1.05
170,653	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,011,783.08	1.67	519,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	1,211,275.65	0.68
16,669	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,948,215.93	1.09	53,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,900,473.35	1.06
3,766	GOOGLE INC	USD	2,436,875.90	1.36	66,800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,611,827.02	0.90
45,355	HALLIBURTON CO	USD	1,613,299.78	0.90	56,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2,643,440.28	1.46
24,791	HESS CORP	USD	1,416,419.27	0.79				15,191,388.35	8.46
18,320	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,123,845.01	0.63	Švýcarsko				
35,660	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,710,752.71	0.95	26,974	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,996,542.84	1.11
78,433	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,995,014.79	1.66	55,990	NESTLE SA	CHF	2,893,184.16	1.61
24,526	KELLOGG CO	USD	1,064,094.84	0.59	44,010	NOVARTIS AG	CHF	2,498,856.14	1.39
48,560	MARATHON OIL CORP	USD	1,251,263.47	0.70	14,926	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,974,132.54	1.66
81,605	MERCK & CO INC	USD	2,870,176.23	1.59				10,362,715.68	5.77
48,516	METLIFE INC	USD	1,682,729.07	0.94	Německo				
74,774	MICROSOFT CORP	USD	1,840,004.39	1.03	14,133	ALLIANZ SE	EUR	1,642,254.60	0.92
70,636	MYLAN INC/PA	USD	1,991,782.31	1.11	18,799	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,493,956.53	0.83
46,473	NETAPP INC	USD	1,463,213.73	0.82	48,320	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,639,980.80	0.91
33,032	NIKE INC	USD	1,772,573.77	0.99	13,264	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	564,648.48	0.31
97,626	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,348,293.92	0.75	10,608	LINDE AG	EUR	1,553,011.20	0.87
30,158	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,083,979.85	1.16	20,184	SIEMENS AG	EUR	1,797,587.04	1.01
88,471	ORACLE CORP	USD	2,167,903.87	1.21				8,691,438.65	4.85
152,547	PFIZER INC	USD	3,235,418.59	1.79	Francie				
23,497	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1,503,051.18	0.84	101,081	AXA SA	EUR	1,731,012.13	0.97
45,826	PPL CORP	USD	1,028,474.04	0.57	64,393	TOTAL SA	EUR	2,762,137.74	1.54
40,177	PREMIER INC	USD	940,871.64	0.52	37,261	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	470,420.13	0.26
41,449	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2,314,579.03	1.29	32,168	VINCI SA	EUR	1,382,258.96	0.77
36,019	QUALCOMM INC	USD	1,792,368.66	1.00				6,345,828.96	3.54
18,535	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	USD	614,524.29	0.34	Hongkong				
172,319	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,178,793.59	0.66	474,315	AIA GROUP LTD	HKD	1,646,902.16	0.91
36,549	TARGET CORP	USD	1,727,481.27	0.96	416,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	978,799.40	0.55
28,788	TRANSOCEAN LTD	USD	946,379.05	0.53	3,904,000	361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	HKD	710,307.80	0.40
34,776	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,839,699.60	1.03				3,336,009.36	1.86
10,714	VIOLIN MEMORY INC	USD	58,174.49	0.03	Izrael				
31,885	WALT DISNEY CO	USD	1,519,051.19	0.85	32,911	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,375,131.06	0.77
104,116	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,179,107.07	0.66	97,777	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	609,240.79	0.34
86,233	WELLS FARGO & CO	USD	2,632,251.73	1.47	34,589	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,057,102.60	0.59
27,051	YUM! BRANDS INC	USD	1,426,639.74	0.80				3,041,474.45	1.70
			87,846,266.00	48.97	Brazílie				
					74,737	BANCO DO BRASIL SA	BRL	641,142.99	0.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
120,843	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	874,653.13	0.48
50,387	FLEURY SA	BRL	306,840.91	0.17
68,875	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	788,145.94	0.44
66,064	SUL AMERICA SA	BRL	350,129.31	0.20
			2,960,912.28	1.65
Čína				
14,557	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	1,668,788.28	0.93
1,264,000	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	567,115.33	0.32
1,961,001	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	HKD	517,441.18	0.29
			2,753,344.79	1.54
Singapur				
212,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2,049,488.13	1.14
346,000	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	645,760.92	0.36
			2,695,249.05	1.50
Jersey				
268,888	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	1,083,084.33	0.60
103,799	WPP PLC	GBP	1,577,046.96	0.88
			2,660,131.29	1.48
Nizozemsko				
25,601	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	1,205,679.10	0.68
125,521	USG PEOPLE NV	EUR	903,751.20	0.50
			2,109,430.30	1.18
Rusko				
138,253	GAZPROM OAO ADR	USD	900,817.39	0.50
123,799	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,100,212.00	0.62
			2,001,029.39	1.12
Mexiko				
11,168	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	801,020.29	0.45
198,461	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	908,377.52	0.50
			1,709,397.81	0.95
Španělsko				
142,681	TELEFONICA SA	EUR	1,642,258.31	0.92
			1,642,258.31	0.92
Jižní Korea				
1,721	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,617,207.87	0.90
			1,617,207.87	0.90
Panama				
45,363	CARNIVAL CORP	USD	1,093,819.17	0.61
			1,093,819.17	0.61
Polsko				
10,842	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,088,198.02	0.61
			1,088,198.02	0.61
Tchaj-wan				
78,201	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	979,787.21	0.55
			979,787.21	0.55
Norsko				
56,149	SUBSEA 7 SA	NOK	862,112.93	0.48
			862,112.93	0.48

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Peru				
84,223	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	USD	728,586.66	0.41
			728,586.66	0.41
Itálie				
43,004	SAIPEM SPA	EUR	690,644.24	0.39
			690,644.24	0.39
Indie				
35,205	STATE BANK OF INDIA	INR	671,736.52	0.37
			671,736.52	0.37
Turecko				
192,364	AKBANK TAS	TRY	522,670.16	0.29
			522,670.16	0.29
Irsko				
75,576	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	475,448.62	0.27
			475,448.62	0.27
Kypr				
26,000	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	242,012.34	0.13
			242,012.34	0.13
			177,991,281.69	99.23
Portfolio cenných papírů celkem			177,991,281.69	99.23

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
105,186,434.49	CZK	4,079,233.36 EUR	15/10/2013	4,079,233.36	8,085.14
44,245.25	EUR	1,142,545.04 CZK	15/10/2013	44,245.25	(151.59)
				4,123,478.61	7,933.55
Finanční deriváty celkem				7,933.55	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	177,991,281.69	99.23
Finanční deriváty celkem	7,933.55	0.00
Hotovost v bance	462,274.57	0.26
Ostatní aktiva a pasiva	907,267.49	0.51
Čistá aktiva celkem	179,368,757.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	222,986,795.57	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	224,637,745.26				
	30/09/2011 USD	104,621,893.39				
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation I (USD)	30/09/2013	2,364	
				30/09/2012	305	
				30/09/2011	300	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	6,859.75	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	100	
	30/09/2012 USD	6,821.13		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	5,823.13		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,889.03	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	58,114	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	94,798	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	51,726	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,604.20	Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013	8,865	
	30/09/2012 USD	1,602.61		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	1,374.63		30/09/2011	-	
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013 SGD	11.58	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	10,596	
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	9,107	
	30/09/2011 SGD	-		30/09/2011	12,343	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,510.53	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	6,657	
	30/09/2012 USD	1,516.62		30/09/2012	2,614	
	30/09/2011 USD	1,307.23		30/09/2011	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	261.81	Distribution P (EUR)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	265.54		30/09/2012	0.40	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (USD)	30/09/2013	5,268	
	30/09/2012 EUR	1,005.00		30/09/2012	4,418	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	2,622	
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	3,816.26	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	94,259	
	30/09/2012 USD	3,925.53		30/09/2012	45,050	
	30/09/2011 USD	3,478.77		30/09/2011	-	
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	241.18	Distribution X (HKD)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	248.96		30/09/2012	78,818	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Distribution X (HKD)	30/09/2013 HKD	-	Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	208,945	
	30/09/2012 HKD	100.11		30/09/2012	157,323	
	30/09/2011 HKD	-		30/09/2011	68,891	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013 USD	99.94	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	14,332	
	30/09/2012 USD	105.21		30/09/2012	0.63	
	30/09/2011 USD	94.57		30/09/2011	-	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	248.55	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	80,914	
	30/09/2012 AUD	256.01		30/09/2012	25,854	
	30/09/2011 AUD	-		30/09/2011	-	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013 USD	246.70	Dividendy			
	30/09/2012 USD	262.41		Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	117.85
	30/09/2011 USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	122.05
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	7.40
Distribution X (HKD)	03/04/2013 HKD	0.25
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.42
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.42
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.42
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.40
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.40
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.40
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	04/06/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	02/05/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	03/04/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	02/03/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	02/02/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	03/01/2012 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	02/12/2011 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	03/11/2011 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	04/10/2011 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	02/09/2011 USD	0.34

Dividendy

Distribution X (M) (USD)	02/08/2011 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	04/07/2011 USD	0.34
Distribution X (M) (USD)	03/06/2011 USD	0.32
Distribution X (M) (USD)	03/05/2011 USD	0.32
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.52
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.52
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.52
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.20
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	1.05
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	1.05
Distribution Y (M) (USD)	03/04/2013 USD	1.05
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2013 USD	1.00
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2013 USD	1.00
Distribution Y (M) (USD)	02/01/2013 USD	1.00
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.92

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.95%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.96%
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.43%
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013	1.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.86%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	2.85%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.48%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.43%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.39%
Distribution X (HKD)	30/09/2013	1.87%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	1.88%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1.90%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	2.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	58.21%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		218,543,377.23
Subjekty kolektivního investování		14,258,530.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		204,284,847.23
Finanční deriváty celkem		887,735.47
Měnové forwardy		887,735.47
Hotovost v bance		7,486,141.58
Ostatní aktiva	4	4,733,052.30
Aktiva celkem		231,650,306.58
Bankovní kontokorenty		(193.53)
Běžná pasiva	4	(8,663,317.48)
Pasiva celkem		(8,663,511.01)
Čistá aktiva na konci roku		222,986,795.57

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		13,127,451.86
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,106,887.23
Bankovní úroky		1,314.63
Ostatní příjmy	11	19,250.00
Výdaje celkem		(4,050,612.24)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,931,198.49)
Fixní servisní poplatek	7	(996,678.47)
Daň z úpisu	9	(122,240.32)
Bankovní úroky		(494.96)
Čisté příjmy z investic		9,076,839.62
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,673,007.46
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,744,250.13
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		5,372.36
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,460,129.59)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		920,445.36
Výsledek operací		(1,040,214.66)
Úpisy		214,881,817.25
Zpětné odkupy		(211,798,131.85)
Distribuce		(3,694,420.43)
Čistá aktiva na začátku roku		224,637,745.26
Čistá aktiva na konci roku		222,986,795.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					2,800,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 6.125% 15/03/2019	USD	2,919,000.00	1.31
					2,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 4.000% 21/11/2018	USD	1,935,000.00	0.87
								24,271,875.00	10.88
Subjekt kolektivního investování					Kajmanské ostrovy				
Lucembursko					700,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	735,000.00	0.33
59,000	ING (L) - RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND) P USD CAP	USD	14,258,530.00	6.39	300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 EMTN	USD	282,000.00	0.13
			14,258,530.00	6.39	1,300,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD 2.125% 05/10/2017	USD	1,267,951.10	0.57
			14,258,530.00	6.39	1,600,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	1,724,000.00	0.77
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					800,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	852,000.00	0.38
Panenské ostrovy					300,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 15/04/2018	USD	319,500.00	0.14
1,800,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	1,585,002.60	0.71	250,000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD 13.000% 27/01/2015	USD	268,125.00	0.12
2,350,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	2,192,902.50	0.98	700,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.750% 22/01/2020	USD	654,500.00	0.29
800,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	869,000.00	0.39	1,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 13.750% 27/09/2017	USD	1,631,250.00	0.73
1,200,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	1,164,000.00	0.52	300,000	GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD 10.000% 01/02/2019	USD	255,000.00	0.11
650,000	CHINA MERCHANTS FINANCE CO LTD 5.000% 04/05/2022 EMTN	USD	649,197.90	0.29	2,250,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	1,970,777.25	0.88
400,000	CLP POWER HK F 4.750% 19/03/2020	USD	424,759.60	0.19	700,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 07/10/2025 EMTN	USD	683,039.00	0.31
250,000	CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD 4.750% 12/07/2021 EMTN	USD	266,066.00	0.12	2,100,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD PERP FRN	USD	2,207,625.00	0.99
3,350,000	CNOOC FINANCE 2011 LTD 4.250% 26/01/2021	USD	3,400,953.50	1.54	2,600,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	2,733,250.00	1.23
200,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL 4.500% 28/04/2021	USD	205,585.20	0.09	800,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	804,000.00	0.36
1,420,000	COSCO FINANCE 2011 LTD 4.000% 03/12/2022	USD	1,276,486.28	0.57	300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 12.875% 18/09/2017	USD	336,750.00	0.15
900,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	786,830.40	0.35	800,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	804,000.00	0.36
200,000	FRANSHION DEVELOPMENT LTD 6.750% 15/04/2021	USD	200,500.00	0.09	450,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 12.500% 18/08/2017	USD	493,875.00	0.22
1,500,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	1,474,957.50	0.66	1,350,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	1,353,375.00	0.61
1,000,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	1,043,834.00	0.47	700,000	SINO MTN LTD 3.250% 21/09/2017 EMTN	USD	697,165.70	0.31
800,000	PCCW CAPITAL NO 4 LTD 5.750% 17/04/2022	USD	813,067.20	0.36	1,150,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	1,083,673.75	0.49
1,550,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	1,400,341.30	0.63	500,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.000% 02/11/2020	USD	508,407.00	0.23
2,400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.500% 06/08/2018	USD	2,369,808.00	1.07	1,250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	1,265,837.50	0.57
1,600,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,665,923.20	0.75	350,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	361,375.00	0.16
2,550,000	SMARTONE FINANCE LTD 3.875% 08/04/2023	USD	2,160,105.00	0.97	200,000	YUZHOU PROPERTIES CO 13.500% 15/12/2015	USD	216,240.00	0.10
800,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	796,000.00	0.36				23,508,716.30	10.54
			24,745,320.18	11.11	Jižní Korea				
Indonésie					2,300,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	2,240,041.30	1.00
750,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT/LONDON 4.125% 27/04/2017	USD	746,250.00	0.33	600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.875% 17/09/2018	USD	603,735.60	0.27
1,750,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	1,828,750.00	0.82	1,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.000% 29/01/2021	USD	1,637,987.20	0.73
2,800,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	3,720,500.00	1.66	5,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.125% 29/06/2020	USD	5,484,605.00	2.46
600,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	681,000.00	0.31	3,500,000	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.875% 04/05/2017	USD	3,718,512.00	1.67
3,050,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	3,698,125.00	1.66	1,000,000	KOREA FINANCE CORP 4.625% 16/11/2021	USD	1,055,902.00	0.47
1,250,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	1,306,250.00	0.59	1,300,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 2.875% 02/10/2018 EMTN	USD	1,294,423.00	0.58
1,850,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.875% 03/05/2022	USD	1,674,250.00	0.75	900,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 4.750% 13/07/2021	USD	952,878.60	0.43
2,300,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021	USD	2,179,250.00	0.98	2,380,000	KOREA SOUTH-EAST POWER CO LTD 3.630% 29/01/2017 EMTN	USD	2,470,218.66	1.11
2,200,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1,716,000.00	0.77	450,000	NATIONAL AGRICULTURAL COOPERATIVE FEDERATION 3.500% 08/02/2017 EMTN	USD	464,652.00	0.21
1,500,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	1,215,000.00	0.54	55,000	SHINHAN BANK 02/03/2035 FRN	USD	56,512.50	0.03
750,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	652,500.00	0.29	750,000	SHINHAN BANK 20/09/2036 FRN	USD	808,379.25	0.36
					2,300,000	WOORI BANK CO LTD 2.875% 02/10/2018	USD	2,276,526.20	1.02
								23,064,373.31	10.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie					800,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	1,032,155.20	0.46
2,000,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	2,017,520.00	0.90	500,000	STATE BANK IND 4.125% 01/08/2017	USD	496,228.00	0.22
450,000	MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN	USD	438,750.00	0.20	350,000	UNION BANK OF INDIA/HONG KONG 4.625% 22/08/2017 EMTN	USD	343,875.00	0.15
3,200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	3,309,926.40	1.48	9,190,865.35 4.12				
900,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	906,401.70	0.41	Singapur				
5,400,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	5,470,589.83	2.46	800,000	CAPITALAND TREASURY LTD 4.076% 20/09/2022 EMTN	USD	754,888.00	0.34
1,200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	1,133,324.40	0.51	950,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	971,355.05	0.44
3,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,593,928.00	1.61	550,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	526,825.75	0.24
16,870,440.33 7.57					1,600,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 7.500% 12/08/2020	USD	1,480,000.00	0.65
Čína					250,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 11/03/2023 FRN	USD	249,589.75	0.11
2,050,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	2,219,125.00	1.00	900,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	925,542.00	0.42
2,300,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	2,382,204.30	1.07	850,000	PSA INTERNATIONAL 3.875% 11/02/2021	USD	868,558.05	0.39
1,150,000	CHINA URANIUM DEVELOPMENT CO LTD 3.500% 08/10/2018	USD	1,140,225.00	0.51	1,300,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2049 EMTN	USD	1,352,000.00	0.61
5,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	5,575,000.00	2.49	800,000	YANLORD LAND GROUP LTD 10.625% 29/03/2018	USD	870,000.00	0.39
500,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	504,375.00	0.23	7,998,758.60 3.59				
1,500,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	1,710,000.00	0.77	Nizozemsko				
550,000	MIE HOLDINGS CORP 9.750% 12/05/2016	USD	563,750.00	0.25	2,450,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	2,382,625.00	1.07
14,094,679.30 6.32					400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	336,000.00	0.15
Hongkong					2,300,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	2,524,250.00	1.13
800,000	BRIGHT FOOD HONG KONG LTD 3.000% 21/05/2018	USD	763,521.60	0.34	2,000,000	TATA COMMUNICATIONS NETHERLANDS BV 4.250% 01/02/2016	SGD	1,574,981.47	0.71
1,450,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/09/2022 FRN EMTN	USD	1,388,375.00	0.62	6,817,856.47 3.06				
200,000	CHONG HING BAN 6.000% 04/11/2020	USD	209,406.20	0.09	Tchaj-wan				
600,000	CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 6.875% 24/06/2020 EMTN	USD	650,440.80	0.29	6,200,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	6,231,000.00	2.79
1,050,000	CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023	USD	952,038.15	0.43	6,231,000.00 2.79				
500,000	HAINAN AIRLINES HONG KONG CO LTD 3.625% 07/02/2020	USD	479,071.00	0.21	Filipiny				
3,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 11.000% 08/03/2018	USD	3,371,400.00	1.52	500,000	PETRON CORP 31/12/2049 FRN	USD	476,250.00	0.21
1,000,000	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.875% 24/06/2020 EMTN	USD	1,095,267.00	0.49	3,700,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	5,494,500.00	2.47
2,150,000	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 2.750% 07/03/2020 EMTN	USD	2,026,140.65	0.91	5,970,750.00 2.68				
400,000	WING HANG BANK LTD 31/12/2049 FRN EMTN	USD	401,000.00	0.18	Thajsko				
450,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	461,250.00	0.21	850,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.800% 18/10/2020	USD	880,940.85	0.40
11,797,910.40 5.29					1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	1,562,951.25	0.70
Bermudy					600,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL 3.707% 16/09/2018	USD	605,877.60	0.27
500,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	512,500.00	0.23	750,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	612,805.50	0.27
900,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018	USD	856,515.60	0.38	3,662,575.20 1.64				
400,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	396,276.00	0.18	Srí Lanka				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	2,000.00	0.00	1,400,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,435,000.00	0.64
2,900,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	3,060,660.00	1.37	1,900,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	1,809,750.00	0.82
3,900,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	4,017,000.00	1.81	3,244,750.00 1.46				
1,750,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	1,745,625.00	0.78	Kanada				
10,590,576.60 4.75					1,020,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	1,118,724.78	0.50
Indie					900,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	957,834.00	0.43
2,100,000	AXIS BANK LTD/DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	2,136,090.60	0.97	300,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	308,749.50	0.14
450,000	BANK OF INDIA 6.250% 16/02/2021	USD	454,788.90	0.20	2,385,308.28 1.07				
200,000	BANK OF INDIA/LONDON 3.625% 21/09/2018	USD	189,320.00	0.08	Japonsko				
200,000	CANARA BANK LONDON 28/11/2021 FRN	USD	186,540.00	0.08	800,000	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD 2.700% 09/09/2018	USD	812,099.20	0.36
300,000	ICICI BANK LTD 31/10/2016 FRN	USD	270,003.00	0.12					
1,100,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	1,093,944.50	0.49					
850,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.625% 02/08/2021	USD	832,971.95	0.37					
500,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	491,947.00	0.22					
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,663,001.20	0.76					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 20/09/2073 FRN	USD	1,012,283.00	0.46
			1,824,382.20	0.82
Austrálie				
1,200,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	1,210,776.00	0.54
			1,210,776.00	0.54
Jersey				
800,000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.500% 13/07/2016	USD	806,000.00	0.36
			806,000.00	0.36
Vietnam				
500,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	507,500.00	0.23
			507,500.00	0.23
Bahamy				
400,000	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD 2.125% 13/12/2017	USD	387,262.40	0.17
			387,262.40	0.17
Mongolsko				
220,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	185,900.00	0.08
			185,900.00	0.08
			199,367,575.92	89.41

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Indie				
700,000	ONGC VIDESH LTD 2.500% 07/05/2018	USD	647,318.00	0.29
1,780,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046	USD	2,456,182.84	1.10
			3,103,500.84	1.39
Hongkong				
7,000,000	HAI CHAO TRADING CO LTD 2.000% 04/08/2014	CNY	1,131,281.57	0.51
			1,131,281.57	0.51
Singapur				
500,000	ENERCOAL RESOURCES PTE LTD 9.250% 05/08/2014	USD	285,000.00	0.13
			285,000.00	0.13
Filipíny				
200,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	284,000.00	0.13
			284,000.00	0.13
Thajsko				
100,000	KASIKORN BANK PCL 8.250% 21/08/2016	USD	113,488.90	0.05
			113,488.90	0.05
			4,917,271.31	2.21
Portfolio cenných papírů celkem			218,543,377.23	98.01

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
23,031,817.85	EUR	30,380,373.91	USD	03/10/2013	30,380,373.91	796,708.16
3,955,487.21	AUD	3,550,354.35	USD	03/10/2013	3,550,354.35	147,976.80
103,015.97	SGD	81,567.42	USD	03/10/2013	81,567.42	533.44
283.45	USD	357.27	SGD	03/10/2013	283.45	(1.28)
364,192.23	USD	393,309.25	AUD	03/10/2013	364,192.23	(3,547.01)
181,718.35	USD	137,137.22	EUR	03/10/2013	181,718.35	(3,917.80)
2,340,970.10	USD	3,000,000.00	SGD	31/10/2013	2,340,970.10	(50,016.84)
					36,899,459.81	887,735.47
Finanční deriváty celkem					887,735.47	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	218,543,377.23	98.01
Finanční deriváty celkem	887,735.47	0.40
Hotovost v bance	7,486,141.58	3.36
Ostatní aktiva a pasiva	(3,930,458.71)	(1.77)
Čistá aktiva celkem	222,986,795.57	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	26,073,492.75
	30/09/2012 USD	94,224,578.06
	30/09/2011 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation P (USD)	
	30/09/2013 USD	241.67
	30/09/2012 USD	256.79
	30/09/2011 USD	-
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	4,503.28
	30/09/2012 EUR	5,152.35
	30/09/2011 EUR	-
Počet akcií		
	Capitalisation P (USD)	
	30/09/2013	82,666
	30/09/2012	292,177
	30/09/2011	-
Distribution I (EUR)	30/09/2013	1,000
	30/09/2012	2,896
	30/09/2011	-
Dividendy		
	Distribution I (EUR)	
	23/04/2013 EUR	145.35
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation P (USD)	
	30/09/2013	1.35%
	Distribution I (EUR)	
	30/09/2013	0.89%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	18.91%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		23,561,514.06
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		23,561,514.06
Finanční deriváty celkem		96,920.25
Měnové forwardy		96,920.25
Hotovost v bance		1,882,140.49
Marginální vklady		178,351.29
Ostatní aktiva	4	496,650.30
Aktiva celkem		26,215,576.39
Bankovní kontokorenty		(88.91)
Běžná pasiva	4	(115,707.89)
Finanční deriváty celkem		(26,286.84)
Futures		(26,286.84)
Pasiva celkem		(142,083.64)
Čistá aktiva na konci roku		26,073,492.75

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,170,358.86
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,168,864.16
Bankovní úroky		1,494.70
Výdaje celkem		(772,596.69)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(591,189.22)
Fixní servisní poplatek	7	(160,551.72)
Daň z úpisu	9	(19,768.71)
Bankovní úroky		(1,087.04)
Čisté příjmy z investic		1,397,762.17
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		1,755,521.02
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(45,087.64)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(232,590.23)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,651,802.82)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(206,659.89)
Výsledek operací		(982,857.39)
Úpisy		53,562,380.73
Zpětné odkupy	(119,384,453.44)	
Distribuce		(1,346,155.21)
Čistá aktiva na začátku roku		94,224,578.06
Čistá aktiva na konci roku		26,073,492.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Jižní Korea				
200,000	KOREA GAS CORP 2.875% 29/07/2018	USD	199,596.60	0.77
874,000,000	KOREA TREASURY BOND 2.750% 10/06/2016	KRW	811,960.58	3.11
850,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/12/2031	KRW	831,156.72	3.19
425,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.750% 10/12/2030	KRW	452,440.37	1.74
2,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 5.750% 10/09/2018	KRW	2,084,785.66	7.99
			4,379,939.93	16.80
Indonésie				
11,160,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.000% 15/07/2017	IDR	1,032,998.70	3.97
3,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/10/2014	IDR	269,232.12	1.03
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	410,324.87	1.57
1,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	77,959.15	0.30
10,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	775,047.80	2.97
2,307,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	185,031.56	0.71
3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	311,454.66	1.19
200,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	156,000.00	0.60
			3,218,048.86	12.34
Singapur				
1,703,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	1,429,701.58	5.48
1,085,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 01/09/2030	SGD	851,680.26	3.27
1,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	863,669.26	3.31
			3,145,051.10	12.06
Hongkong				
200,000	CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023	USD	181,340.60	0.70
5,500,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 0.550% 05/12/2022	HKD	621,799.32	2.38
5,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 1.190% 06/12/2021	HKD	612,093.25	2.35
1,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.070% 26/08/2026	HKD	125,310.02	0.48
8,800,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.160% 09/12/2019	HKD	1,180,563.83	4.53
			2,721,107.02	10.44
Thajsko				
200,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	163,414.80	0.63
20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	639,287.72	2.45
6,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	180,499.30	0.69
10,082,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	319,033.09	1.22
6,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	176,693.86	0.68
28,300,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	919,679.43	3.53
			2,398,608.20	9.20
Malajsie				
200,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	201,752.00	0.77
1,164,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	347,490.51	1.33
2,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	786,725.72	3.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,409,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	448,622.66	1.72
200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	206,870.40	0.79
200,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	202,614.40	0.78
			2,194,075.69	8.41
Filipíny				
18,265,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	452,169.92	1.73
19,620,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	479,883.84	1.84
25,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	575,620.12	2.21
			1,507,673.88	5.78
Bermudy				
200,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	211,080.00	0.81
400,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	399,000.00	1.53
			610,080.00	2.34
Panenské ostrovy				
200,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	176,111.40	0.68
250,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 7.125% 18/06/2018	USD	286,637.50	1.09
			462,748.90	1.77
Kajmanské ostrovy				
300,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	262,770.30	1.01
200,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	188,465.00	0.72
			451,235.30	1.73
Indie				
500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA/LONDON 3.375% 18/09/2017 EMTN	SGD	383,263.20	1.47
			383,263.20	1.47
Tchaj-wan				
300,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	301,500.00	1.16
			301,500.00	1.16
Spojené státy americké				
300,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	296,126.10	1.14
			296,126.10	1.14
Kanada				
200,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	212,852.00	0.82
			212,852.00	0.82
			22,282,310.18	85.46

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,140,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 31/01/2018	PHP	259,626.85	1.00
10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 7.000% 27/01/2016	PHP	252,940.51	0.97
5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8.125% 16/12/2035	PHP	157,712.45	0.60
			670,279.81	2.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie				
2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.314% 31/10/2017	MYR	608,924.07	2.34
			608,924.07	2.34
			1,279,203.88	4.91
Portfolio cenných papírů celkem			23,561,514.06	90.37

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
2,270,902,830.00	KRW	2,026,073.52 USD	09/12/2013	2,026,073.52	77,838.32
1,518,000.00	SGD	1,193,885.10 USD	09/12/2013	1,193,885.10	16,006.36
2,210,000.00	MYR	661,631.88 USD	09/12/2013	661,631.88	13,393.70
19,900,000.00	TWD	665,997.32 USD	09/12/2013	665,997.32	7,762.83
7,800,000.00	THB	244,859.52 USD	09/12/2013	244,859.52	3,465.88
400,000,000.00	IDR	33,344.45 USD	09/12/2013	33,344.45	771.37
80,380.42	USD	100,000.00 SGD	09/12/2013	80,380.42	677.43
1,500,000.00	PHP	33,906.73 USD	09/12/2013	33,906.73	544.61
11,810,000.00	HKD	1,523,065.08 USD	09/12/2013	1,523,065.08	18.01
26,873.29	USD	1,200,000.00 PHP	09/12/2013	26,873.29	(687.78)
288,774.17	USD	314,782,429.00 KRW	09/12/2013	288,774.17	(2,860.71)
224,159.40	USD	2,700,000,000.00 IDR	09/12/2013	224,159.40	(6,122.37)
465,875.23	USD	15,069,536.00 THB	09/12/2013	465,875.23	(13,887.40)
			7,468,826.11	96,920.25	
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Úrokové futures					
6	KOREA 3YR BOND FUTURE 17/12/2013	KRW	591,360.18	2,679.88	
(8)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	1,067,000.00	(16,826.08)	
(6)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	758,343.78	(12,140.64)	
			2,416,703.96	(26,286.84)	
Finanční deriváty celkem			70,633.41		

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	23,561,514.06	90.37
Finanční deriváty celkem	70,633.41	0.27
Hotovost v bance	1,882,140.49	7.22
Ostatní aktiva a pasiva	559,204.79	2.14
Čistá aktiva celkem	26,073,492.75	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	82,628,173.44
	30/09/2012 EUR	102,566,169.09
	30/09/2011 EUR	115,631,833.65
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,271.23
	30/09/2012 EUR	1,259.98
	30/09/2011 EUR	1,137.04
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,753.50
	30/09/2012 EUR	1,766.98
	30/09/2011 EUR	1,626.99
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	41,680
	30/09/2012	51,249
	30/09/2011	70,904
Distribution P (EUR)	30/09/2013	16,905
	30/09/2012	21,502
	30/09/2011	21,519
Dividendy		
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	30.30
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	33.50
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.85%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	37.52%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		79,631,723.31
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		79,631,723.31
Hotovost v bance		1,155,276.60
Marginální vklady		173,160.00
Ostatní aktiva	4	1,926,287.57
Aktiva celkem		82,886,447.48
Běžná pasiva	4	(170,794.04)
Finanční deriváty celkem		(87,480.00)
Futures		(87,480.00)
Pasiva celkem		(258,274.04)
Čistá aktiva na konci roku		82,628,173.44

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,907,959.06
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,781,181.96
Ostatní příjmy	11	126,777.10
Výdaje celkem		(794,899.93)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(561,748.13)
Fixní servisní poplatek	7	(187,249.41)
Daň z úpisu	9	(45,487.07)
Bankovní úroky		(415.32)
Čisté příjmy z investic		2,113,059.13
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,297,201.30
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(62,866.85)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,170,004.64)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(52,755.56)
Výsledek operací		1,124,633.38
Úpisy		2,742,793.48
Zpětné odkupy		(23,237,384.99)
Distribuce		(568,037.52)
Čistá aktiva na začátku roku		102,566,169.09
Čistá aktiva na konci roku		82,628,173.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Belgie				
1,693,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,645,799.13	1.99
4,580,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	4,831,899.63	5.85
281,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	302,403.76	0.37
3,315,463	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.250% 28/09/2016	EUR	3,567,140.16	4.32
785,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/03/2015	EUR	822,208.98	1.00
2,098,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,289,652.51	2.77
3,191,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2015	EUR	3,405,116.32	4.12
5,248,959	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	5,874,740.15	7.11
3,882,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	4,294,889.29	5.20
4,823,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	5,414,878.70	6.55
5,076,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	5,737,910.86	6.94
6,935,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	7,842,028.79	9.49
2,556,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,768,710.29	3.35
2,573,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,876,459.39	3.48
3,210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	3,701,130.10	4.48
3,756,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,311,324.75	5.22
600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	697,787.98	0.84
6,034,114	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	7,430,407.92	8.99
5,659,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	7,228,693.36	8.75
3,910,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/09/2017	EUR	4,588,541.24	5.55
			79,631,723.31	96.37
			79,631,723.31	96.37
Portfolio cenných papírů celkem			79,631,723.31	96.37

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	79,631,723.31	96.37
Finanční deriváty celkem	(87,480.00)	(0.11)
Hotovost v bance	1,155,276.60	1.40
Ostatní aktiva a pasiva	1,928,653.53	2.34
Čistá aktiva celkem	82,628,173.44	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
(36)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	5,058,000.00	(87,480.00)
			5,058,000.00	(87,480.00)
Finanční deriváty celkem				(87,480.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	90,033,192.68	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(21.75%)
	30/09/2012 USD	120,826,132.01			
	30/09/2011 USD	155,495,324.35			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	21,913.27			
	30/09/2012 USD	22,452.83			
	30/09/2011 USD	21,359.62			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,080.35			
	30/09/2012 USD	1,111.29			
	30/09/2011 USD	1,061.53			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,069.39			
	30/09/2012 USD	1,101.14			
	30/09/2011 USD	1,052.92			
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	330.13			
	30/09/2012 USD	343.96			
	30/09/2011 USD	334.74			
Počet akcií					
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	9			
	30/09/2012	20			
	30/09/2011	425			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	54,344			
	30/09/2012	71,580			
	30/09/2011	110,543			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	10,901			
	30/09/2012	10,222			
	30/09/2011	8,321			
Distribution P (USD)	30/09/2013	58,943			
	30/09/2012	85,996			
	30/09/2011	60,675			
Dividendy					
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	4.40			
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	6.30			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.50%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	0.90%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.00%			
Distribution P (USD)	30/09/2013	0.90%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		85,114,537.94
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		85,114,537.94
Finanční deriváty celkem		595,410.14
Swapy úrokového selhání		38,441.81
Úrokové swapy		179,673.39
Swapy celkových výnosů		377,294.94
Hotovost v bance		3,979,689.70
Marginální vklady		757,761.44
Ostatní aktiva	4	1,133,508.34
Aktiva celkem		91,580,907.56
Bankovní kontokorenty		(831.03)
Běžná pasiva	4	(1,056,145.26)
Finanční deriváty celkem		(490,738.59)
Futures		(490,738.59)
Pasiva celkem		(1,547,714.88)
Čistá aktiva na konci roku		90,033,192.68

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,630,611.27
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,623,228.26
Bankovní úroky		1,252.97
Ostatní příjmy	11	6,130.04
Výdaje celkem		(1,246,832.95)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(699,681.17)
Fixní servisní poplatek	7	(212,004.58)
Daň z úpisu	9	(50,915.55)
Úroky ze swapů		(284,231.65)
Čisté příjmy z investic		1,383,778.32
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		2,032,892.60
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		357,937.88
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(0.58)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(7,896,422.22)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,251,517.34
Výsledek operací		(2,870,296.66)
Úpisy		26,735,967.03
Zpětné odkupy		(54,337,715.72)
Distribuce		(320,893.98)
Čistá aktiva na začátku roku		120,826,132.01
Čistá aktiva na konci roku		90,033,192.68

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
300,000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 06/02/2039	USD	457,506.60	0.51	200,000	NBC UNIVERSAL 5.150% 30/04/2020	USD	226,792.80	0.25
100,000	AMERICAN TOWER CORP 3.400% 15/02/2019	USD	98,838.90	0.11	300,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	339,499.20	0.38
200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.375% 15/01/2020	USD	229,882.20	0.26	200,000	NORDSTROM INC 6.250% 15/01/2018	USD	232,755.00	0.26
300,000	AON CORP 3.125% 27/05/2016	USD	313,942.20	0.35	35,000	PHARMACIA CORP 6.600% 01/12/2028	USD	44,043.44	0.05
500,000	APPLE INC 2.400% 03/05/2023	USD	452,690.50	0.50	300,000	SABMILLER HOLDINGS INC 4.950% 15/01/2042	USD	298,984.80	0.33
105,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 5.935% 01/10/2032	USD	117,336.45	0.13	100,000	SOUTHERN CO 2.450% 01/09/2018	USD	100,972.10	0.11
300,000	AT&T INC 2.950% 15/05/2016	USD	313,689.00	0.35	200,000	TIME WARNER CABLE INC 6.750% 15/06/2039	USD	186,374.00	0.21
500,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	564,262.00	0.63	1,890,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/01/2017	USD	1,894,577.58	2.10
400,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP	USD	403,380.40	0.45	2,120,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/06/2019	USD	2,043,150.00	2.27
150,000	BRANCH BANKING & TRUST CO 1.450% 03/10/2016	USD	150,887.55	0.17	5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022	USD	5,322,752.58	5.91
231,000	CATERPILLAR INC 3.803% 15/08/2042	USD	197,722.14	0.22	7,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 15/02/2022	USD	7,193,606.60	7.99
500,000	CIGNA CORP 4.000% 15/02/2022	USD	510,531.00	0.57	2,660,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2019	USD	2,830,404.92	3.14
125,000	CITIGROUP INC 5.500% 13/09/2025	USD	128,556.63	0.14	1,280,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/05/2019	USD	1,386,900.48	1.54
200,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	201,574.20	0.22	7,490,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/03/2017	USD	8,107,340.78	9.00
25,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/2043	USD	26,922.30	0.03	5,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039	USD	5,297,065.20	5.88
200,000	CITIGROUP INC 8.500% 22/05/2019	USD	255,448.40	0.28	7,510,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/02/2021	USD	8,309,694.84	9.23
415,000	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO 6.950% 15/04/2029	USD	523,891.02	0.58	960,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.125% 15/05/2016	USD	1,075,800.00	1.19
100,000	COX COMMUNICATIONS INC 2.950% 30/06/2023	USD	86,314.50	0.10	1,610,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	2,053,252.32	2.28
300,000	COX COMMUNICATIONS INC 5.500% 01/10/2015	USD	323,278.50	0.36	3,260,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/11/2027	USD	4,400,491.44	4.89
150,000	DEERE & CO 5.375% 16/10/2029	USD	168,134.70	0.19	2,738,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.250% 15/05/2030	USD	3,801,543.24	4.22
150,000	DEERE JOHN CAP CORP MTNS BE FR 2.250% 07/06/2016	USD	155,289.00	0.17	200,000	US BANCORP 3.000% 15/03/2022	USD	195,067.20	0.22
300,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 2.400% 15/03/2017	USD	301,388.40	0.33	50,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	49,993.90	0.06
150,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	170,044.65	0.19	100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	105,150.00	0.12
400,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	445,766.40	0.50	100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	103,068.60	0.11
400,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.700% 24/05/2022	USD	405,447.60	0.45	50,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.650% 14/09/2018	USD	52,684.65	0.06
100,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	109,519.10	0.12	100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	107,178.60	0.12
162,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	154,827.29	0.17	281,000	VERIZON GLOBAL FUNDING CORP 7.750% 01/12/2030	USD	345,550.48	0.38
250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.150% 01/03/2017	USD	248,452.25	0.28	100,000	WABTEC CORP/DE 4.375% 15/08/2023	USD	100,762.30	0.11
250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	230,488.50	0.26	300,000	WASTE MANAGEMENT INC 6.100% 15/03/2018	USD	349,202.40	0.39
492,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	586,857.60	0.65	300,000	WELLS FARGO & CO 4.125% 15/08/2023	USD	293,741.10	0.33
250,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.900% 19/07/2018	USD	252,008.50	0.28	100,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.250% 15/03/2020	USD	107,824.80	0.12
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.350% 15/01/2016	USD	327,072.00	0.36	250,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	247,907.75	0.28
400,000	HCP INC 5.375% 01/02/2021	USD	435,222.00	0.48	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
500,000	HEALTH CARE REIT INC 3.750% 15/03/2023	USD	472,961.00	0.53	1,500,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.000% 27/05/2014	USD	1,525,860.00	1.69
100,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.600% 02/08/2018	USD	100,045.00	0.11	2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020	USD	2,542,750.00	2.82
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	181,372.80	0.20	1,300,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.250% 10/09/2018	USD	1,469,724.10	1.63
650,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.750% 01/03/2015	USD	684,774.35	0.76	2,000,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025	USD	2,646,056.00	2.95
250,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 2.650% 01/02/2019	USD	248,278.75	0.28	Kanada				
150,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	177,628.50	0.20	200,000	BARRICK GOLD CORP 4.100% 01/05/2023	USD	176,119.60	0.20
300,000	KRAFT FOODS INC 6.875% 26/01/2039	USD	363,874.20	0.40	1,000,000	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017	USD	1,134,670.00	1.26
50,000	KROGER CO 5.150% 01/08/2043	USD	48,936.90	0.05	1,000,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018	USD	1,127,100.00	1.25
300,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.875% 15/01/2022	USD	297,421.80	0.33	500,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.125% 14/11/2016	USD	562,500.00	0.62
400,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	431,869.20	0.48	Nizozemsko				
300,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.800% 15/07/2021	USD	324,239.70	0.36	500,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 5.250% 31/01/2017 EMTN	USD	564,712.00	0.62
								69,882,607.78	77.62
								8,184,390.10	9.09
								3,000,389.60	3.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 6.000% 07/10/2039	USD	182,122.00	0.20
252,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	277,387.99	0.31
345,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.750% 17/10/2016	USD	392,009.70	0.44
			1,416,231.69	1.57
Mexiko				
200,000	ALPEK SA DE CV 5.375% 08/08/2023	USD	198,000.00	0.22
300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.625% 15/11/2017	USD	341,239.80	0.38
			539,239.80	0.60
Bermudy				
500,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	437,500.00	0.49
			437,500.00	0.49
Lucembursko				
100,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	94,064.00	0.10
310,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 5.250% 15/11/2013	USD	311,400.27	0.35
			405,464.27	0.45
Francie				
200,000	EDF SA 6.950% 26/01/2039	USD	242,774.00	0.27
150,000	PERNOD-RICARD SA 4.250% 15/07/2022	USD	151,447.50	0.17
			394,221.50	0.44
Španělsko				
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	307,150.20	0.34
			307,150.20	0.34
Kajmanské ostrovy				
250,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	USD	240,861.00	0.27
			240,861.00	0.27
			84,808,055.94	94.20

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Izrael				
250,000	ISRAEL GOVERNMENT AID BOND 5.500% 18/09/2023	USD	296,886.50	0.33
			296,886.50	0.33
Spojené státy americké				
9,544	GINNIE MAE I POOL 9.500% 15/08/2021	USD	9,595.50	0.01
			9,595.50	0.01
			306,482.00	0.34

Portfolio cenných papírů celkem 85,114,537.94 94.54

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDX CDX.NA.IG.21	Prodat	1.000	20/12/2018	USD	3,820,000.00	34,103.55

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS US TREASURY N/B 4.875% 15/08/2016	Koupit	0.250	20/12/2018	EUR	600,000.00	4,338.26
						38,441.81

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v USD
------------------	-----------------	---------------------	------	---------------------------	------------------------

Úrokové swapy

Floating	2.556	22/10/2032	USD	1,258,000.00	173,107.48
Floating	1.831	22/10/2022	USD	1,361,000.00	91,515.06
Floating	1.320	22/10/2019	USD	1,300,000.00	45,612.50
0.506	Floating	22/10/2015	USD	2,230,000.00	1,050.11
0.882	Floating	22/10/2017	USD	784,000.00	(10,022.96)
2.855	Floating	01/05/2042	USD	800,000.00	(121,588.80)
					179,673.39

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	---------------------	------	---------------------------	---

Swapy celkových výnosů

26,900,000	TRS BARCLAYS US MBS FIXED-RATE INDEX	01/12/2013	USD	26,900,000.00	362,299.15
1,700,000	TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE: US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX	01/12/2013	USD	1,700,000.00	14,995.79
					377,294.94

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	------	------------------	--

Úrokové futures

(69)	US LONG BOND (CBT)	19/12/2013	USD	9,202,875.00	(145,124.94)
(19)	US ULTRA BOND (CBT)	19/12/2013	USD	2,699,781.25	(33,343.77)
(164)	US 10YR NOTE (CBT)	19/12/2013	USD	20,728,063.32	(318,406.64)
50	US 2YR NOTE (CBT)	31/12/2013	USD	11,013,281.00	28,123.00
(16)	US 5YR NOTE (CBT)	31/12/2013	USD	1,936,750.08	(21,986.24)
				45,580,750.65	(490,738.59)

Finanční deriváty celkem 104,671.55

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	85,114,537.94	94.54
Finanční deriváty celkem	104,671.55	0.12
Hotovost v bance	3,979,689.70	4.42
Ostatní aktiva a pasiva	834,293.49	0.92
Čistá aktiva celkem	90,033,192.68	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	140,995,448.82	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	99,779,980.78		Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1,245
	30/09/2011 USD	57,344,343.68			30/09/2012	1,097
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2011	1	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,607.48	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	3,560
		30/09/2012 USD	5,572.18		30/09/2012	2,899
	30/09/2011 USD	4,681.51		30/09/2011	2,899	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	5,797.24	Dividendy	Distribution I Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	60.20
	30/09/2012 EUR	5,782.06		Distribution I Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	61.70
	30/09/2011 EUR	4,875.73		Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.60
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	71.05	
	30/09/2012 USD	-	Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	59.75	
	30/09/2011 USD	237.25	Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	75.90	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	284.85	Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	79.50	
	30/09/2012 EUR	286.09	Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	65.55	
	30/09/2011 EUR	242.54	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.89%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	276.21		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%
	30/09/2012 USD	277.13		Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.59%
	30/09/2011 USD	234.99	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.88%	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	273.92	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1.90%	
	30/09/2012 EUR	275.81	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%	
	30/09/2011 EUR	235.13	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	198.62%
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,998.28				
	30/09/2012 EUR	5,239.85				
	30/09/2011 EUR	4,674.32				
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	14,350			
		30/09/2012	9,603			
	30/09/2011	3,763				
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	4,218				
	30/09/2012	2,674				
	30/09/2011	871				
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	0.40				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	6,965				
	30/09/2012	17,162				
	30/09/2011	48,706				
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	702				
	30/09/2012	487				
	30/09/2011	1				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		136,288,913.12
Akcie		1,202.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		136,287,710.69
Finanční deriváty celkem		1,503,382.91
Měnové forwardy		1,503,382.91
Hotovost v bance		4,033,002.68
Ostatní aktiva	4	2,366,153.83
Aktiva celkem		144,191,452.54
Běžná pasiva	4	(3,196,003.72)
Pasiva celkem		(3,196,003.72)
Čistá aktiva na konci roku		140,995,448.82

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,892,912.35
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,887,667.16
Bankovní úroky		1,620.19
Ostatní příjmy	11	3,625.00
Výdaje celkem		(1,263,835.38)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,012,888.52)
Fixní servisní poplatek	7	(235,486.52)
Daň z úpisu	9	(15,285.01)
Bankovní úroky		(175.33)
Čisté příjmy z investic		5,629,076.97
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		1,876,275.96
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,728,743.06
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(7,868.58)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,403,158.88)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		838,791.33
Výsledek operací		1,661,859.86
Úpisy		84,484,788.16
Zpětné odkupy		(43,716,346.37)
Distribuce		(1,214,833.61)
Čistá aktiva na začátku roku		99,779,980.78
Čistá aktiva na konci roku		140,995,448.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Kazachstán				
1,479	BTA BANK JSC GDR	USD	1,202.43	0.00
			1,202.43	0.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Kajmanské ostrovy				
500,000	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 2.500% 06/03/2018 EMTN	USD	487,500.00	0.35
675,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	708,750.00	0.50
400,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	366,740.40	0.26
200,000	BRASKEM FINANCE LTD 5.750% 15/04/2021	USD	196,000.00	0.14
100,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.000% 07/05/2020	USD	105,500.00	0.07
400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 EMTN	USD	376,000.00	0.27
400,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	360,872.80	0.26
400,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	426,000.00	0.30
500,000	DP WORLD SUKUK LTD 6.250% 02/07/2017	USD	547,500.00	0.39
400,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 6.000% 13/05/2021	USD	424,234.80	0.30
300,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 7.500% 04/05/2020	USD	322,500.00	0.23
1,000,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	875,901.00	0.62
300,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 07/10/2025 EMTN	USD	292,731.00	0.21
1,600,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD PERP FRN	USD	1,682,000.00	1.18
700,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	735,875.00	0.52
200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	182,500.00	0.13
424,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	463,220.00	0.33
400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	402,000.00	0.29
300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	301,500.00	0.21
500,000	KUWAIT PROJECTS CO 9.375% 15/07/2020 EMTN	USD	585,000.00	0.41
300,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023	USD	280,500.00	0.20
300,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 5.125% 26/06/2022	USD	290,250.00	0.21
285,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	271,462.50	0.19
350,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 5.375% 27/01/2021	USD	351,604.75	0.25
400,000	SHANDONG SHANS 8.500% 25/05/2016	USD	406,000.00	0.29
200,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	USD	192,500.00	0.14
320,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	344,000.00	0.24
250,000	SINO MTN LTD 3.250% 21/09/2017 EMTN	USD	248,987.75	0.18
500,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	497,500.00	0.35
1,050,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	989,441.25	0.70
200,000	TAM CAPITAL 3 INC 8.375% 03/06/2021	USD	197,500.00	0.14
120,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	USD	115,613.28	0.08
700,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	709,935.80	0.50
			14,737,620.33	10.44
Panenské ostrovy				
500,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	466,575.00	0.33
750,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	727,500.00	0.52

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD 4.750% 19/09/2018	USD	497,000.00	0.35
350,000	CLP POWER HK F 4.750% 19/03/2020	USD	371,664.65	0.26
1,000,000	CNOOC FINANCE 2011 LTD 4.250% 26/01/2021	USD	1,015,210.00	0.72
1,200,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	1,169,811.60	0.83
970,000	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.000% 09/05/2023	USD	871,842.79	0.62
800,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	735,452.00	0.52
1,000,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	874,256.00	0.62
350,000	COSL FINANCE BVI LTD 3.250% 06/09/2022	USD	322,078.05	0.23
300,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	294,000.00	0.21
400,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDING BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	323,343.60	0.23
300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	294,991.50	0.21
500,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	521,917.00	0.37
50,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 3 LTD 5.250% 20/07/2015	USD	53,224.25	0.04
700,000	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD 3.125% 24/04/2023	USD	635,705.00	0.45
1,000,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,041,202.00	0.74
400,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	398,101.20	0.28
700,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	696,500.00	0.49
			11,310,374.64	8.02
Turecko				
600,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	547,500.00	0.39
300,000	AKBANK TAS 5.125% 22/07/2015	USD	307,500.00	0.22
150,000	AKBANK TAS 6.500% 09/03/2018	USD	157,875.00	0.11
540,000	COCA-COLA ICECEK AS 4.750% 01/10/2018	USD	544,320.00	0.39
500,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	513,125.00	0.36
800,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	784,000.00	0.56
240,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.000% 13/09/2017	USD	234,000.00	0.17
1,500,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	1,338,750.00	0.94
600,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.875% 19/07/2017	USD	600,000.00	0.43
700,000	TURKIYE IS BANKASI 3.875% 07/11/2017	USD	671,125.00	0.48
1,000,000	TURKIYE IS BANKASI 5.100% 01/02/2016	USD	1,021,300.00	0.72
1,270,000	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS 4.250% 09/05/2020	USD	1,097,280.00	0.78
400,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 4.000% 22/01/2020	USD	355,000.00	0.25
			8,171,775.00	5.80
Mexiko				
400,000	ALPEK SA DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	372,000.00	0.26
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	460,229.00	0.33
950,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 01/03/2035	USD	1,016,196.00	0.72
300,000	BANCO SANTANDER 4.125% 09/11/2022	USD	275,250.00	0.20
1,700,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	1,759,500.00	1.24
500,000	BBVA BANCOMER 6.500% 10/03/2021	USD	520,000.00	0.37
575,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	572,872.50	0.41
500,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	538,750.00	0.38
700,000	EMPRESAS ICA S 8.900% 04/02/2021	USD	688,625.00	0.49
400,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	372,000.00	0.26
150,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	150,000.00	0.11
			6,725,422.50	4.77
Brazílie				
500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 4.000% 16/01/2020	USD	446,250.00	0.32
750,000	BANCO DO BRASIL SA 3.750% 25/07/2018 EMTN	EUR	1,017,521.76	0.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN PERP FRN	USD	444,000.00	0.31					
500,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.500% 12/07/2020	USD	512,500.00	0.36	350,000	Chile BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 3.000% 13/09/2017	USD	347,554.55	0.25
640,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.750% 26/09/2023	USD	640,000.00	0.45	200,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 4.000% 11/02/2023	USD	182,148.00	0.13
300,000	BFF INTERNATIONAL LTD 7.250% 28/01/2020	USD	330,000.00	0.23	500,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3.875% 08/02/2022	USD	483,596.00	0.34
800,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 5.750% 27/10/2021	USD	773,200.00	0.55	350,000	BANCO SANTANDER CHILE 3.875% 20/09/2022	USD	323,565.90	0.23
250,000	HYPERMARCAS SA 6.500% 20/04/2021	USD	253,125.00	0.18	250,000	CENCOSUD SA 5.500% 20/01/2021	USD	253,466.50	0.18
700,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.500% 06/08/2022	USD	654,500.00	0.46	600,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	588,054.60	0.42
950,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	836,000.00	0.60	1,850,000	CORPBANCA SA 3.125% 15/01/2018	USD	1,686,911.40	1.20
530,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 7.250% 05/04/2041	USD	485,612.50	0.34	250,000	CORP GROUP BANKING SA 6.750% 15/03/2023	USD	211,875.00	0.15
			6,392,709.26	4.53	750,000	EMBOTELLADORA ANDINA SA 5.000% 01/10/2023	USD	751,875.00	0.53
	Lucembursko				370,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	328,465.65	0.23
400,000	ALROSA FINANCE SA 7.750% 03/11/2020	USD	444,080.00	0.31				5,157,512.60	3.66
400,000	CSN RESOURCES SA 6.500% 21/07/2020	USD	399,000.00	0.28		Spojené státy americké			
950,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	874,000.00	0.63	150,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	158,419.50	0.11
400,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.850% 06/02/2020	USD	381,000.00	0.27	1,600,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	1,579,339.20	1.12
450,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.950% 06/02/2028	USD	398,250.00	0.28	1,000,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	1,002,114.00	0.71
500,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.510% 07/03/2022 EMTN	USD	535,000.00	0.38	1,600,000	SOUTHERN COPPER CORP 7.500% 27/07/2035	USD	1,680,844.80	1.20
200,000	MHP SA 8.250% 02/04/2020	USD	159,040.00	0.11				4,420,717.50	3.14
500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	495,000.00	0.35		Peru			
500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	506,875.00	0.36	877,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 4.250% 01/04/2023	USD	778,776.00	0.55
350,000	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 5.250% 23/05/2023	USD	320,320.00	0.23	700,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 5.375% 16/09/2020	USD	703,500.00	0.50
400,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	421,000.00	0.30	1,000,000	BRVA BANCO CONTINENTAL SA 5.000% 26/08/2022	USD	960,000.00	0.68
600,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	645,000.00	0.46	500,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 4.750% 08/02/2022	USD	483,750.00	0.34
700,000	VTB CAPITAL PL 6.315% 22/02/2018	USD	738,703.00	0.52	600,000	FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023	USD	520,500.00	0.37
			6,317,268.00	4.48	600,000	VOLCAN CIA MINERA SAA 5.375% 02/02/2022	USD	571,500.00	0.41
	Bermudy							4,018,026.00	2.85
250,000	BTG INVESTMENTS LP 4.500% 17/04/2018	USD	238,125.00	0.17		Kolumbie			
250,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	256,250.00	0.18	300,000	BANCO DE BOGOTA SA 5.000% 15/01/2017	USD	310,125.00	0.22
670,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	663,762.30	0.47	900,000	BANCOLOMBIA SA 5.950% 03/06/2021	USD	913,500.00	0.65
1,000,000	DIGICEL LTD 8.250% 01/09/2017	USD	1,036,250.00	0.73	1,000,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	920,000.00	0.65
500,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	527,700.00	0.37	525,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	USD	546,000.00	0.39
250,000	LI & FUNG LTD 5.500% 16/05/2017	USD	270,719.50	0.19	1,200,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	1,227,000.00	0.87
1,100,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,133,000.00	0.81	100,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.700% 20/03/2022	USD	100,250.00	0.07
1,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.250% 21/02/2023	USD	907,700.00	0.64				4,016,875.00	2.85
900,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	787,500.00	0.56		Ostrov Man			
400,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.000% 19/10/2025	USD	402,000.00	0.29	1,360,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	USD	1,146,433.76	0.81
			6,223,006.80	4.41	1,350,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.375% 15/04/2020	USD	1,206,002.25	0.86
	Singapur				1,505,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	1,546,387.50	1.10
700,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	451,500.00	0.32				3,898,823.51	2.77
600,000	CAPITALAND TREASURY LTD 4.076% 20/09/2022 EMTN	USD	566,166.00	0.40		Kanada			
900,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	920,231.10	0.65	500,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.250% 15/10/2019	USD	470,000.00	0.33
750,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 5.750% 20/09/2017	USD	697,500.00	0.49	400,000	HARVEST OPERATIONS CORP 2.125% 14/05/2018	USD	388,560.00	0.28
600,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	574,719.00	0.41	200,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	207,011.40	0.15
525,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	539,899.50	0.38	1,100,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	1,155,000.00	0.82
962,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 17/10/2022 FRN EMTN	USD	956,228.00	0.68	1,500,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	1,596,390.00	1.13
700,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2049 EMTN	USD	728,000.00	0.52				3,816,961.40	2.71
			5,434,243.60	3.85					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Indonésie									
900,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	937,800.00	0.67	600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	669,000.00	0.48
250,000	BERAU COAL ENERGY TBK PT 7.250% 13/03/2017	USD	236,875.00	0.17	450,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	513,000.00	0.36
1,950,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,037,750.75	1.44				3,047,844.60	2.16
500,000	LEMBAGA PEMBIAYAAN EKSPOR INDONESIA 3.750% 26/04/2017 EMTN	USD	488,750.00	0.35	Velká Británie				
			3,701,175.75	2.63	420,000	STANDARD BANK PLC 8.125% 02/12/2019 EMTN	USD	469,350.00	0.33
Nizozemsko					750,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	600,000.00	0.43
370,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	359,825.00	0.26	500,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	400,000.00	0.28
600,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	646,500.00	0.46	1,250,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	1,371,875.00	0.98
300,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 09/11/2020	USD	319,500.00	0.23				2,841,225.00	2.02
350,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 17/10/2016	USD	385,875.00	0.27	Izrael				
750,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 11.250% 20/09/2021	USD	729,375.00	0.51	1,000,000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5.625% 21/06/2018	USD	1,032,500.00	0.73
556,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 9.875% 24/07/2017	USD	544,880.00	0.39	1,250,000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 7.250% 15/01/2019 EMTN	USD	1,367,187.50	0.97
200,000	MARFRIG HOLDING 8.375% 09/05/2018	USD	182,000.00	0.13				2,399,687.50	1.70
250,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	228,696.50	0.16	Spojené arabské emiráty				
200,000	VIMPEL COM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	189,132.00	0.13	500,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 3.625% 12/01/2023	USD	466,250.00	0.33
			3,585,783.50	2.54	500,000	DOLPHIN ENERGY LTD 5.500% 15/12/2021	USD	548,125.00	0.39
Indie					700,000	DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 EMTN	USD	703,500.00	0.50
600,000	AXIS BANK LTD/DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	610,311.60	0.43	500,000	EMIRATES NBD PJSC 28/03/2023 FRN EMTN	USD	492,290.00	0.35
700,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	647,500.00	0.46				2,210,165.00	1.57
400,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	393,557.60	0.28	Hongkong				
400,000	ONGC VIDESH LTD 3.750% 07/05/2023	USD	329,036.00	0.23	200,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD 5.550% 11/02/2020	USD	216,683.80	0.15
1,000,000	STATE BANK IND 4.125% 01/08/2017	USD	992,456.00	0.71	200,000	BANK OF EAST ASIA LTD 04/05/2022 FRN EMTN	USD	217,597.80	0.15
500,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 3.250% 18/04/2018	USD	477,750.00	0.34	400,000	CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023	USD	362,681.20	0.26
			3,450,611.20	2.45	200,000	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 2.750% 07/03/2020 EMTN	USD	188,478.20	0.13
Jižní Korea					700,000	WING HANG BANK LTD 31/12/2049 FRN EMTN	USD	701,750.00	0.50
1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	973,931.00	0.69	300,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	307,500.00	0.22
500,000	INDUSTRIAL BANK OF KOREA 2.375% 17/07/2017	USD	501,171.50	0.36				1,994,691.00	1.41
500,000	KOREA FINANCE CORP 4.625% 16/11/2021	USD	527,951.00	0.37	Kazachstán				
600,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 2.875% 02/10/2018	USD	597,426.00	0.42	782,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	711,620.00	0.51
600,000	NATIONAL AGRICULTURAL COOPERATIVE FEDERATION 3.500% 08/02/2017 EMTN	USD	619,536.00	0.44	500,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	525,000.00	0.37
			3,220,015.50	2.28	500,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	523,750.00	0.37
Irsko								1,760,370.00	1.25
400,000	BRUNSWICK RAIL FINANCE LTD 6.500% 01/11/2017	USD	399,080.00	0.28	Španělsko				
350,000	EDC FINANCE LTD 4.875% 17/04/2020	USD	334,250.00	0.24	1,600,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	1,720,000.00	1.22
300,000	EUROCHEM MINERAL & CHEMICAL CO OJSC VIA EUROCHEM GI LTD 5.125% 12/12/2017	USD	298,500.00	0.21				1,720,000.00	1.22
250,000	MTS INTERNATIONAL FUNDING LTD 5.000% 30/05/2023	USD	229,375.00	0.16	Thajsko				
300,000	OJSC NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING LTD 4.450% 19/02/2018	USD	294,000.00	0.21	150,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	187,554.15	0.13
570,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	541,500.00	0.38	1,250,000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL 4.250% 19/09/2022	USD	1,184,031.25	0.84
600,000	VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP FINANCE IRELAND LTD OJSC 7.748% 02/02/2021	USD	646,500.00	0.46				1,371,585.40	0.97
300,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/2022	USD	309,000.00	0.22	Tchaj-wan				
			3,052,205.00	2.16	1,200,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,206,000.00	0.86
Čína								1,206,000.00	0.86
600,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	649,500.00	0.46	Jersey				
600,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	621,444.60	0.44	250,000	BURGAN FINANCE NO. 1 JERSEY LTD 7.875% 29/09/2020	USD	270,000.00	0.19
600,000	CHINA URANIUM DEVELOPMENT CO LTD 3.500% 08/10/2018	USD	594,900.00	0.42					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vydáno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
800,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.625% 29/04/2020	USD	786,000.00	0.56
	Maršallový ostrovy		1,056,000.00	0.75
1,000,000	NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033	USD	1,055,000.00	0.75
	Malajsie			
500,000	IOI INVESTMENT L BHD 4.375% 27/06/2022 EMTN	USD	469,054.50	0.33
300,000	MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN	USD	292,500.00	0.21
200,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	201,422.60	0.14
			962,977.10	0.68
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
900,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	886,500.00	0.63
			886,500.00	0.63
	Katar			
177,550	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD II 5.298% 30/09/2020	USD	188,203.00	0.13
500,000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III 6.750% 30/09/2019	USD	583,750.00	0.42
			771,953.00	0.55
	Česká republika			
750,000	CEZ AS 4.250% 03/04/2022	USD	749,250.00	0.53
			749,250.00	0.53
	Bahrajn			
800,000	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO. 1 LTS 4.250% 01/05/2020 EMTN	USD	722,000.00	0.51
			722,000.00	0.51
	Slovensko			
378,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 26/10/2022	USD	351,540.00	0.24
290,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 10/05/2023	USD	275,500.00	0.20
			627,040.00	0.44
	Kostarika			
595,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	602,735.00	0.43
			602,735.00	0.43
	Švédsko			
600,000	PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	589,050.00	0.42
			589,050.00	0.42
	Jižní Afrika			
550,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	565,235.00	0.40
			565,235.00	0.40
	Srí Lanka			
342,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	350,550.00	0.25
			350,550.00	0.25
	Rakousko			
1,200,000	OGX PETROLEO E 8.500% 01/06/2018	USD	192,000.00	0.14
			192,000.00	0.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
	Německo			
150,000	REARDEN G HOLDINGS EINS GMBH 7.875% 30/03/2020	USD	153,750.00	0.11
			153,750.00	0.11
			135,486,735.69	96.09
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
	Bermudy			
805,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	800,975.00	0.57
			800,975.00	0.57
			800,975.00	0.57
Portfolio cenných papírů celkem			136,288,913.12	96.66

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
44,436,871.37	EUR	58,616,675.98	USD	03/10/2013	58,616,675.98	1,535,408.74
484,806.84	USD	363,812.68	EUR	03/10/2013	484,806.84	(7,669.12)
1,018,127.92	USD	770,000.00	EUR	04/12/2013	1,018,127.92	(24,356.71)
			60,119,610.74			1,503,382.91
Finanční deriváty celkem					1,503,382.91	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	136,288,913.12	96.66
Finanční deriváty celkem	1,503,382.91	1.07
Hotovost v bance	4,033,002.68	2.86
Ostatní aktiva a pasiva	(829,849.89)	(0.59)
Čistá aktiva celkem	140,995,448.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	1,365,676,289.77	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 USD	1,964,263,242.84		30/09/2012 EUR	5,925.01	
	30/09/2011 USD	1,209,656,227.89		30/09/2011 EUR	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	3,139.42	
				30/09/2012 EUR	3,436.94	
				30/09/2011 EUR	3,029.29	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,927.38	Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	2,391.03	
	30/09/2012 USD	6,114.86		30/09/2012 USD	2,556.26	
	30/09/2011 USD	4,940.69		30/09/2011 USD	2,139.57	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,493.81	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	1,010.20	
	30/09/2012 EUR	4,652.37		30/09/2012 EUR	1,106.08	
	30/09/2011 EUR	3,775.80		30/09/2011 EUR	972.02	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	20,202.39	Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	234.61	
	30/09/2012 PLN	20,280.78		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	281.83	Distribution X (USD)	30/09/2013 USD	1,018.34	
	30/09/2012 USD	292.69		30/09/2012 USD	1,110.54	
	30/09/2011 USD	238.04		30/09/2011 USD	953.70	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,230.39	Distribution X (M) (USD)	30/09/2013 USD	103.65	
	30/09/2012 EUR	4,408.62		30/09/2012 USD	114.51	
	30/09/2011 EUR	3,600.60		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013 SGD	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	241.72	
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012 AUD	260.51	
	30/09/2011 SGD	-		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	236.11	Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	235.31	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	57,125.98	Distribution Y (USD)	30/09/2013 USD	254.09	
	30/09/2012 HUF	60,006.54		30/09/2012 USD	273.38	
	30/09/2011 HUF	48,312.31		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	273.89	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013 USD	242.02	
	30/09/2012 USD	285.33		30/09/2012 USD	270.16	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,102.72	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	230.93	
	30/09/2012 EUR	4,290.80		30/09/2012 AUD	-	
	30/09/2011 EUR	3,515.73		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	260.07	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	14,400
	30/09/2012 USD	273.67			30/09/2012	44,706
	30/09/2011 USD	-			30/09/2011	20,085
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	258.38	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	55,350	
	30/09/2012 EUR	272.91			30/09/2012	72,010
	30/09/2011 EUR	-			30/09/2011	59,569
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	5,037.46				
	30/09/2011 USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií

Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	2,963
	30/09/2012	438
	30/09/2011	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	119,136
	30/09/2012	190,874
	30/09/2011	703,296
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	54,161
	30/09/2012	71,594
	30/09/2011	76,824
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013	1
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,187
	30/09/2012	2,629
	30/09/2011	3,893
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	73,232
	30/09/2012	15,883
	30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	8,894
	30/09/2012	16,278
	30/09/2011	12,011
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	15,163
	30/09/2012	1,515
	30/09/2011	-
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013	1,934
	30/09/2012	247
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012	16,968
	30/09/2011	-
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	2,038
	30/09/2011	-
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	19,975
	30/09/2012	15,639
	30/09/2011	3,183
Distribution P (USD)	30/09/2013	1,875
	30/09/2012	13,916
	30/09/2011	11,494

Počet akcií

Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	178,982
	30/09/2012	325,650
	30/09/2011	133,891
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	4
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution X (USD)	30/09/2013	25,612
	30/09/2012	30,233
	30/09/2011	471
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	356,982
	30/09/2012	33,097
	30/09/2011	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	71,391
	30/09/2012	0.63
	30/09/2011	-
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	204
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution Y (USD)	30/09/2013	0.68
	30/09/2012	0.68
	30/09/2011	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	299,967
	30/09/2012	21,735
	30/09/2011	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	94,192
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Dividendy		
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	193.15
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	270.65
Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	17.55
Distribution P (USD)	17/04/2013 USD	17.55
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	18.80
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	20.70
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	21.65
Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	23.80

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	21.30
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	54.35
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	76.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.52
Distribution X (USD)	23/04/2013 USD	51.25
Distribution X (USD)	23/04/2012 USD	53.05
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	04/06/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	02/05/2012 USD	0.45
Distribution X (M) (USD)	03/04/2012 USD	0.35
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.84
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.84
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.84

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.81
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.81
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.81
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.42
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.42
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.42
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.58
Distribution Y (USD)	23/04/2013 USD	4.50
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	03/04/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2013 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2013 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	02/01/2013 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2012 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2012 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2012 USD	1.06
Distribution Y (M) (USD)	04/09/2012 USD	1.06
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2012 USD	1.06
Distribution Y (M) (USD)	03/07/2012 USD	1.06
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.74

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	(26.35%)
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.74			
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.74			
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.36			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.61%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.61%			
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013	2.40%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1.92%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.92%			
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1.91%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	2.90%			
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013	2.90%			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	1.22%			
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013	0.21%			
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%			
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.61%			
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.62%			
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	2.40%			
Distribution X (USD)	30/09/2013	1.92%			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	1.85%			
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1.90%			
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	1.90%			
Distribution Y (USD)	30/09/2013	2.91%			
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	2.90%			
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	2.90%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,313,344,698.40
Akcie		15,988.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,306,207,804.62
Půjčky		7,120,905.33
Finanční deriváty celkem		24,243,152.94
Měnové forwardy		24,243,152.94
Hotovost v bance		13,252,071.01
Marginální vklady		3,145,874.15
Ostatní aktiva	4	45,163,168.24
Aktiva celkem		1,399,148,964.74
Běžná pasiva	4	(30,320,654.45)
Finanční deriváty celkem		(3,152,020.52)
Swapy úrokového selhání		(2,204,648.75)
Futures		(947,371.77)
Pasiva celkem		(33,472,674.97)
Čistá aktiva na konci roku		1,365,676,289.77

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		106,639,990.65
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		106,390,526.57
Bankovní úroky		24,328.30
Úroky ze swapů		183,819.45
Ostatní příjmy	11	41,316.33
Výdaje celkem		(25,333,525.70)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(18,806,283.31)
Fixní servisní poplatek	7	(5,936,679.87)
Daň z úpisu	9	(587,941.55)
Bankovní úroky		(780.45)
Ostatní náklady	10	(1,840.52)
Čisté příjmy z investic		81,306,464.95
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		40,802,680.17
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		20,248,114.35
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(9,913,349.30)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(148,733,522.71)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		44,472,907.01
Výsledek operací		28,183,294.47
Úpisy		1,283,681,627.59
Zpětné odkupy		(1,880,668,193.35)
Distribuce		(29,783,681.78)
Čistá aktiva na začátku roku		1,964,263,242.84
Čistá aktiva na konci roku		1,365,676,289.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					975,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/01/2018	USD	1,084,687.50	0.08
					1,958,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	2,222,330.00	0.16
					18,252,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	22,130,550.00	1.62
					1,777,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	1,856,965.00	0.14
					1,800,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.300% 20/05/2023 EMTN	USD	1,539,000.00	0.11
					5,544,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	4,324,320.00	0.32
					9,743,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	7,891,830.00	0.58
					3,395,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	2,953,650.00	0.22
					865,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.250% 24/10/2042	USD	644,425.00	0.05
					2,898,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.500% 22/11/2021	USD	2,767,590.00	0.20
					2,200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 6.125% 15/03/2019	USD	2,293,500.00	0.17
								63,687,248.25	4.67
Akcie					Maďarsko				
Kazachstán					814,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	791,615.00	0.06
19,666	BTA BANK JSC GDR	USD	15,988.45	0.00	18,032,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/06/2018	EUR	25,385,377.16	1.85
			15,988.45	0.00	17,360,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	24,674,331.90	1.81
			15,988.45	0.00	8,454,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	9,045,780.00	0.66
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					3,075,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT 5.500% 12/02/2018	USD	3,094,218.75	0.23
Venezuela								62,991,322.81	4.61
6,652,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	6,259,532.00	0.46	Turecko				
15,143,898	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.000% 28/10/2015	USD	13,288,770.50	0.97	3,310,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	3,020,375.00	0.22
7,635,100	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017	USD	6,100,444.90	0.45	3,180,000	COCA-COLA ICECEK AS 4.750% 01/10/2018	USD	3,205,440.00	0.23
10,497,600	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.375% 12/04/2027	USD	6,036,120.00	0.44	10,371,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	10,643,238.75	0.78
25,105,600	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	22,745,673.60	1.67	1,570,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	1,295,250.00	0.09
14,502,600	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.750% 21/10/2026	USD	13,378,648.50	0.98	3,100,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	2,992,275.00	0.22
7,645,900	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.950% 05/08/2031	USD	7,053,342.75	0.52	12,081,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	USD	12,642,766.50	0.93
2,643,900	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.750% 23/08/2022	USD	2,633,324.40	0.19	4,179,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/03/2036	USD	4,441,232.25	0.33
3,136,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 08/10/2014	USD	3,136,000.00	0.23	1,901,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 05/03/2038	USD	2,114,159.13	0.15
1,690,100	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 07/05/2023	USD	1,371,516.15	0.10	2,015,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 14/07/2017	USD	2,279,468.75	0.17
5,325,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027	USD	4,326,562.50	0.32	8,316,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 14/02/2034	USD	9,866,934.00	0.72
			86,329,935.30	6.33	820,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.000% 13/09/2017	USD	799,500.00	0.06
Kajmanské ostrovy					4,220,000	TURKIYE IS BANKASI 3.875% 07/11/2017	USD	4,045,925.00	0.30
2,195,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	2,012,487.95	0.15	1,075,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 4.000% 22/01/2020	USD	954,062.50	0.07
8,324,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	7,290,999.92	0.53				58,300,626.88	4.27
2,394,000	GOVERNMENT OF THE CAYMAN ISLANDS 5.950% 24/11/2019	USD	2,664,522.00	0.20	Mexiko				
6,220,736	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	5,101,003.74	0.37	5,830,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	6,034,050.00	0.44
13,574,924	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	9,095,199.33	0.67	2,405,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	2,396,101.50	0.18
6,335,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	6,920,987.50	0.51	4,182,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	4,506,105.00	0.33
2,291,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.250% 05/07/2019 EMTN	USD	2,405,550.00	0.18	1,700,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 26/05/2021	USD	1,742,500.00	0.13
1,521,752,403	NEON CAPITAL LTD 2007 COMPLEX COUPON 06/01/2028 S	JPY	8,762,192.18	0.64	4,620,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	4,296,600.00	0.31
1,746,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	1,663,065.00	0.12	1,944,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/03/2044	USD	1,759,320.00	0.13
7,441,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	4,850,787.90	0.36	9,788,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	9,200,720.00	0.67
2,235,611	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	2,051,172.68	0.15	12,840,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 27/09/2034	USD	15,215,400.00	1.12
4,722,940	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	4,510,407.70	0.33					
3,690,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	3,742,375.86	0.27					
3,694,000	VOTO-VOTORANTIM LTD 6.750% 05/04/2021	USD	3,952,580.00	0.29					
			65,023,331.76	4.77					
Indonésie									
2,141,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	2,230,922.00	0.16					
8,841,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	11,747,478.75	0.86					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,312,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 30/01/2023	USD	3,010,515.26	0.22	2,799,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.250% 28/06/2017	USD	3,071,902.50	0.22
1,772,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1,772,000.00	0.13	2,184,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	2,271,360.00	0.17
2,952,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 24/01/2022	USD	3,011,040.00	0.22	6,700,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 11.250% 20/09/2021	USD	6,515,750.00	0.48
3,288,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	2,984,974.63	0.22	1,571,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 9.875% 24/07/2017	USD	1,539,580.00	0.11
			55,929,326.39	4.10	2,781,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	2,544,019.87	0.19
	Kazachstán				19,655,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	21,079,987.50	1.54
1,865,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	1,720,462.50	0.13				43,986,482.37	3.22
7,605,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	6,920,550.00	0.51		Brazílie			
4,593,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	4,822,650.00	0.35	2,160,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.750% 26/09/2023	USD	2,160,000.00	0.16
1,060,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023	USD	988,450.00	0.07	347,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.000% 17/08/2040	USD	405,643.00	0.03
6,367,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043 EMTN	USD	5,587,042.50	0.41	11,648,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	11,618,880.00	0.85
9,798,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 09/04/2021	USD	10,728,810.00	0.79	2,600,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2037	USD	3,055,000.00	0.22
6,974,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 7.000% 05/05/2020	USD	7,863,185.00	0.58	10,907,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 20/01/2034	USD	14,206,367.50	1.04
7,741,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 9.125% 02/07/2018 EMTN	USD	9,482,725.00	0.69	1,052,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 2.375% 06/11/2017	USD	983,620.00	0.07
2,405,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	2,519,237.50	0.18	1,930,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	1,770,775.00	0.13
			50,633,112.50	3.71	2,761,000	JBS FINANCE II LTD 8.250% 29/01/2018	USD	2,802,415.00	0.21
	Rumunsko				1,435,000	SAMARCO MINERACAO SA 4.125% 01/11/2022	USD	1,248,450.00	0.09
4,467,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 18/09/2020 EMTN	EUR	6,152,573.17	0.45				38,251,150.50	2.80
10,491,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	14,769,187.65	1.08		Ukrajina			
17,875,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	27,039,579.50	1.98	1,500,000	FINANCING OF INFRASTRUCURAL PROJECTS STATE ENTERPRISE 9.000% 07/12/2017	USD	1,252,500.00	0.09
			47,961,340.32	3.51	12,593,000	NAK NAFTOGAZ UKRAINE 9.500% 30/09/2014	USD	11,714,008.60	0.86
	Litva				3,600,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 14/11/2017	USD	3,078,000.00	0.23
10,769,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 07/02/2018	EUR	15,962,315.05	1.17	8,909,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 17/04/2023	USD	7,361,061.25	0.54
7,369,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	8,050,632.50	0.59	14,548,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	13,443,079.40	0.98
5,763,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	6,577,023.75	0.48				36,848,649.25	2.70
10,588,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	12,414,430.00	0.91		Filipíny			
4,391,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2015	USD	4,679,523.83	0.34	6,291,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 16/03/2025	USD	9,530,865.00	0.70
			47,683,925.13	3.49	18,261,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	27,117,585.00	1.98
	Chorvatsko							36,648,450.00	2.68
5,810,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 09/07/2018	EUR	8,312,994.67	0.61		Argentina			
8,665,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	9,105,355.30	0.67	6,985,000	ARGENTINA BONOS 7.000% 03/10/2015	USD	6,426,200.00	0.47
8,493,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	8,771,145.75	0.64	54	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	4.86	0.00
8,449,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 05/01/2015	EUR	12,008,838.15	0.87	2,115,206	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038	EUR	1,002,995.97	0.07
6,544,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020	USD	6,936,640.00	0.51	8,698,951	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	3,088,127.61	0.23
			45,134,973.87	3.30	10,344,392	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033	EUR	8,737,675.74	0.64
	Nizozemsko				5,002,322	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	3,101,439.94	0.23
6,463,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	6,963,882.50	0.51	2,169,719	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 2.000% 01/05/2020 EMTN	EUR	1,453,834.85	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,172,189	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017	USD	1,954,969.92	0.14					
1,791,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	1,226,835.00	0.09	3,860,000	RZD CAPITAL LTD 5.700% 05/04/2022	USD	3,932,375.00	0.29
2,108,100	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	1,665,398.92	0.12	3,975,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914%	USD	3,776,250.00	0.28
3,932,209	REPUBLIC OF ARGENTINA 7.820% 31/12/2033	EUR	3,321,448.97	0.24	2,026,000	VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP FINANCE IRELAND LTD OJSC 9.125%	USD	2,345,095.00	0.17
4,811,330	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 3.500% 22/08/2019	USD	1,058,492.60	0.08	11,371,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 6.902% 09/07/2020	USD	12,466,027.30	0.91
			33,037,424.38	2.42				22,519,747.30	1.65
	Lucembursko					Irsko			
1,200,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,104,000.00	0.08	24,482,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	21,544,160.00	1.58
2,376,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 7.288% 16/08/2037 EMTN	USD	2,560,140.00	0.19				21,544,160.00	1.58
2,566,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034	USD	3,066,370.00	0.22		Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
690,000	MOL GROUP FINANCE SA 6.250% 26/09/2019 EMTN	USD	696,900.00	0.05	2,026,000	AFRICAN EXPORT 5.750% 27/07/2016	USD	2,112,105.00	0.15
4,609,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	4,672,373.75	0.34	4,718,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.375% 15/06/2022	USD	4,700,095.19	0.34
4,979,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017	USD	5,115,922.50	0.38	6,893,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.625% 29/03/2018 EMTN	EUR	10,329,094.95	0.77
6,424,000	SINEK CAPITAL SA VIA EDEL CAPITAL SA 7.700% 03/08/2015	USD	6,809,440.00	0.51	3,240,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	3,191,400.00	0.23
730,786	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO SARL 6.124% 15/11/2014	USD	745,402.16	0.05				20,332,695.14	1.49
2,500,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	2,631,250.00	0.19		Malajsie			
1,360,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.551% 13/10/2020	USD	1,428,000.00	0.10	3,000,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	2,833,311.00	0.21
			28,829,798.41	2.11	18,700,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	17,232,424.00	1.26
	Jižní Afrika							20,065,735.00	1.47
10,180,000	ESKOM HOLDINGS LTD 5.750% 26/01/2021	USD	10,103,650.00	0.74		Spojené státy americké			
6,899,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	7,090,102.30	0.52	3,801,000	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	3,877,020.00	0.28
3,834,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	3,718,980.00	0.27	2,585,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	2,830,575.00	0.21
5,345,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	5,618,931.25	0.41	1,142,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.750% 01/03/2018	USD	1,264,765.00	0.09
1,679,000	TRANSNET LTD 4.500% 10/02/2016	USD	1,731,468.75	0.13	10,455,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	11,041,839.15	0.81
			28,263,132.30	2.07				19,014,199.15	1.39
	Rusko					Slovinsko			
2,600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.500% 16/01/2019	USD	2,619,500.00	0.19	1,650,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 10/05/2018	USD	1,588,125.00	0.12
6,400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.875% 16/09/2043	USD	6,624,000.00	0.49	10,746,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 26/10/2022	USD	9,993,780.00	0.72
15,375,449	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	18,119,659.69	1.32	3,400,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 10/05/2023	USD	3,230,000.00	0.24
			27,363,159.69	2.00				14,811,905.00	1.08
	Polsko					Maroko			
2,186,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	2,002,376.00	0.15	13,861,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	12,616,282.20	0.92
11,217,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 23/03/2022	USD	12,063,883.50	0.88	2,585,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	2,152,012.50	0.16
9,718,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 21/04/2021	USD	10,568,325.00	0.77				14,768,294.70	1.08
			24,634,584.50	1.80		Ázerbajdžán			
	Kolumbie					Peru			
4,607,000	BANCOLOMBIA SA 5.950% 03/06/2021	USD	4,676,105.00	0.34	13,097,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	12,294,808.75	0.90
9,916,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	10,808,440.00	0.80	1,795,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 5.450% 09/02/2017	USD	1,895,968.75	0.14
715,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	923,243.75	0.07				14,190,777.50	1.04
4,514,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	4,152,880.00	0.30					
3,030,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	USD	3,151,200.00	0.23	1,675,000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA 2.250% 29/07/2016	USD	1,633,125.00	0.12
			23,711,868.75	1.74					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
8,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033	USD	12,136,320.00	0.89					
			13,769,445.00	1.01		Ghana			
					5,127,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	4,973,190.00	0.36
					4,253,000	REPUBLIC OF GHANA 8.500% 04/10/2017	USD	4,641,086.25	0.34
								9,614,276.25	0.70
	Trinidad a Tobago					Gruzie			
6,138,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	6,536,969.99	0.48					
5,095,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 9.750% 14/08/2019	USD	6,534,337.50	0.48	8,496,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	9,048,240.00	0.66
			13,071,307.49	0.96				9,048,240.00	0.66
	Lotyšsko					Chile			
13,556,000	REPUBLIC OF LATVIA 2.750% 12/01/2020	USD	12,850,084.86	0.94					
			12,850,084.86	0.94	980,000	CODELCO INC 4.250% 17/07/2042	USD	807,346.54	0.06
	Panama				3,525,000	CORPBANCA SA 3.125% 15/01/2018	USD	3,214,250.10	0.23
3,618,888	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	3,546,510.50	0.26	3,000,000	EMBOTELLADORA ANDINA SA 5.000% 01/10/2023	USD	3,007,500.00	0.22
1,800,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	1,390,500.00	0.10	1,805,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	1,602,379.73	0.12
953,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	1,088,802.50	0.08				8,631,476.37	0.63
3,659,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	4,601,192.50	0.33		Ostrov Man			
174,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	248,385.00	0.02	3,050,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	USD	2,571,046.30	0.19
1,425,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 16/01/2023	USD	1,884,562.50	0.14	5,203,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	5,346,082.50	0.39
			12,759,953.00	0.93				7,917,128.80	0.58
	Velká Británie					Jersey			
2,577,000	OSCHADBANK SS 8.250% 10/03/2016	USD	2,152,310.40	0.16	7,887,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.625% 29/04/2020	USD	7,748,977.50	0.57
3,278,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	2,622,400.00	0.19				7,748,977.50	0.57
4,392,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	3,886,920.00	0.29		Rwanda			
3,782,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	3,025,600.00	0.22	8,006,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	6,985,235.00	0.51
			11,687,230.40	0.86				6,985,235.00	0.51
	Katar					Srí Lanka			
6,107,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.400% 20/01/2040	USD	7,114,655.00	0.52	5,149,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	5,277,725.00	0.38
2,292,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 15/06/2030	USD	3,564,060.00	0.26	715,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	654,225.00	0.05
			10,678,715.00	0.78				5,931,950.00	0.43
	Bermudy					Srbsko			
5,418,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	5,201,280.00	0.39	2,160,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.250% 21/11/2017	USD	2,143,800.00	0.16
1,300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.603% 20/07/2020	USD	1,392,300.00	0.10	3,600,000	REPUBLIC OF SERBIA 7.250% 28/09/2021	USD	3,739,500.00	0.27
2,780,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.250% 21/02/2023	USD	2,523,406.00	0.18				5,883,300.00	0.43
1,565,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	1,369,375.00	0.10		Tunisko			
			10,486,361.00	0.77	4,340,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 4.500% 22/06/2020 EMTN	EUR	5,413,078.43	0.40
	Bosně							5,413,078.43	0.40
16,965,292	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	9,863,155.84	0.72					
			9,863,155.84	0.72		Kostarika			
	Uruguay				3,218,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	3,259,834.00	0.24
4,456,641	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	4,523,490.62	0.33	1,900,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	1,634,000.00	0.12
4,134,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	5,208,840.00	0.38				4,893,834.00	0.36
653	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 15/01/2033	USD	839.11	0.00		Čína			
			9,733,169.73	0.71	3,700,000	CHINA URANIUM DEVELOPMENT CO LTD 3.500% 08/10/2018	USD	3,668,550.00	0.27
								3,668,550.00	0.27
					3,350,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.250% 15/10/2019	USD	3,149,000.00	0.23
						Kanada			
								3,149,000.00	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Senegal				
2,623,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	2,760,707.50	0.20
			2,760,707.50	0.20
Arménie				
2,650,000	REPUBLIC OF ARMENIA 6.000% 30/09/2020	USD	2,583,750.00	0.19
			2,583,750.00	0.19
Mongolsko				
1,650,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	1,551,000.00	0.12
1,000,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	845,000.00	0.06
			2,396,000.00	0.18
Nigérie				
2,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	2,244,000.00	0.16
			2,244,000.00	0.16
Bahrajn				
1,882,000	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO. 1 LTS 4.250% 01/05/2020 EMTN	USD	1,698,505.00	0.12
			1,698,505.00	0.12
Pákistán				
1,670,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,348,525.00	0.10
			1,348,525.00	0.10
Dominičanská republika				
1,405,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	1,303,137.50	0.10
			1,303,137.50	0.10
El Salvador				
1,007,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	954,132.50	0.07
			954,132.50	0.07
Hongkong				
803,000	SINOCHEM GLOBAL CAPITAL CO LTD PERP FRN	USD	746,790.00	0.05
			746,790.00	0.05
			1,252,317,373.32	91.70

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Filipíny				
15,756,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	22,373,520.00	1.64
			22,373,520.00	1.64
Irák				
15,808,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	13,397,280.00	0.98
			13,397,280.00	0.98
Argentina				
6,872,000	CITY OF BUENOS AIRES ARGENTINA 9.950% 01/03/2017	USD	6,425,320.00	0.47
2,527,165	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 3.500% 22/08/2019	USD	555,976.30	0.04
			6,981,296.30	0.51

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kajmanské ostrovy				
4,276,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,115,650.00	0.30
			4,115,650.00	0.30
Bermudy				
3,820,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	3,800,900.00	0.28
			3,800,900.00	0.28
Nizozemsko				
3,500,000	MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	3,221,785.00	0.24
			3,221,785.00	0.24
			53,890,431.30	3.95

Půjčka

Irák				
9,400,535	REPUBLIC OF IRAQ 01/01/2028 FRN	USD	7,120,905.33	0.52
			7,120,905.33	0.52
			7,120,905.33	0.52

Portfolio cenných papírů celkem 1,313,344,698.40 96.17

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládá ná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS RUSSIA FOREIGN BOND 7.500%	Prodat	1.000	20/12/2022	USD	10,000,000.00	(962,909.50)
31/03/2030 CDS RUSSIA FOREIGN BOND 7.500%	Prodat	1.000	20/03/2023	USD	12,500,000.00	(1,241,739.25)
31/03/2030						(2,204,648.75)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

929,837,206.04	EUR	1,231,338,126.94	USD	03/10/2013	1,231,338,126.94	27,338,388.01
42,105,183.90	AUD	37,814,359.98	USD	03/10/2013	37,814,359.98	1,553,461.21
101,550,363.47	PLN	31,449,673.94	USD	03/10/2013	31,449,673.94	1,080,961.28
8,794,904.46	USD	863,000,000.00	JPY	05/12/2013	8,794,904.46	(3,399.44)
3,045,612.27	USD	3,312,780.51	AUD	03/10/2013	3,045,612.27	(51,796.14)
13,160,505.65	USD	41,299,004.85	PLN	03/10/2013	13,160,505.65	(69,214.22)
183,456,302.40	USD	135,900,000.00	EUR	06/11/2013	183,456,302.40	(521,517.37)
228,119,969.05	USD	172,277,367.32	EUR	03/10/2013	228,119,969.05	(5,083,730.39)
					1,737,179,454.69	24,243,152.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(824)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	138,801,320.04	(1,606,265.00)
(67)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	12,742,584.12	(217,662.38)
(84)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	12,553,208.49	(25,015.45)
(6)	JPN 10Y BOND (TSE) 11/12/2013	JPY	8,812,433.12	(72,152.87)
95	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2013	USD	13,498,906.25	142,980.70
417	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	52,704,892.71	830,743.23
			239,113,344.73	(947,371.77)
Finanční deriváty celkem			21,091,132.42	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,313,344,698.40	96.17
Finanční deriváty celkem	21,091,132.42	1.54
Hotovost v bance	13,252,071.01	0.97
Ostatní aktiva a pasiva	17,988,387.94	1.32
Čistá aktiva celkem	1,365,676,289.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	529,825,181.26	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	872,610,361.32				
	30/09/2011 USD	331,764,365.12		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	2,006
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	845	
				30/09/2011	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,926.65	Capitalisation P (CAD)	30/09/2013	4,198	
	30/09/2012 USD	6,235.68		30/09/2012	-	
	30/09/2011 USD	5,541.79		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	5,869.85	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	3,344	
	30/09/2012 EUR	6,409.20		30/09/2012	11,710	
	30/09/2011 EUR	5,583.16		30/09/2011	7,561	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	21,148.39	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	5,551	
	30/09/2012 PLN	21,734.83		30/09/2012	9,728	
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011	5,851	
Capitalisation P (CAD)	30/09/2013 CAD	247.44	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	760,929	
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	948,843	
	30/09/2011 CAD	-		30/09/2011	1	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	298.57	Distribution I (EUR)	30/09/2013	12,580	
	30/09/2012 USD	315.49		30/09/2012	14,343	
	30/09/2011 USD	281.70		30/09/2011	14,272	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	256.24	Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013	1,320	
	30/09/2012 EUR	280.92		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	245.98		30/09/2011	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	235.99	Distribution P (USD)	30/09/2013	1,404	
	30/09/2012 USD	250.73		30/09/2012	536	
	30/09/2011 USD	225.56		30/09/2011	313	
Distribution I (EUR)	30/09/2013 EUR	4,998.45	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	5,817.21		Distribution I (EUR)	23/04/2013 EUR	299.75
	30/09/2011 EUR	5,359.43		Distribution I (EUR)	23/04/2012 EUR	444.90
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	18,908.42	Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	51.50	
	30/09/2012 PLN	-		Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	58.55
	30/09/2011 PLN	-				
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	989.82	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	1,094.69		Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.89%
	30/09/2011 USD	1,031.73		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.93%
Počet akcií			Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.92%	
			Capitalisation P (CAD)	30/09/2013	1.36%	
			Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.37%	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	16,089	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.42%	
	30/09/2012	58,556				
	30/09/2011	19,773				
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	17,982				
	30/09/2012	18,035				
	30/09/2011	15,375				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.88%
Distribution I (EUR)	30/09/2013	0.88%
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.85%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.37%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	72.19%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		483,935,526.36
Subjekty kolektivního investování		5,719,362.22
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		478,216,164.14
Finanční deriváty celkem		2,741,030.83
Měnové forwardy		2,741,030.83
Hotovost v bance		28,933,345.46
Marginální vklady		1,312,730.88
Ostatní aktiva	4	23,013,289.05
Aktiva celkem		539,935,922.58
Běžná pasiva	4	(9,596,787.56)
Finanční deriváty celkem		(513,953.76)
Futures		(513,953.76)
Pasiva celkem		(10,110,741.32)
Čistá aktiva na konci roku		529,825,181.26

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		49,636,447.93
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		48,373,421.24
Bankovní úroky		66,274.19
Úroky ze swapů		1,196,752.50
Výdaje celkem		(11,165,087.43)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(8,009,541.86)
Fixní servisní poplatek	7	(1,719,143.14)
Daň z úpisu	9	(184,126.12)
Bankovní úroky		(11,876.49)
Úroky ze swapů		(1,237,752.88)
Ostatní náklady	10	(2,646.94)
Čisté příjmy z investic		38,471,360.50
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(1,930,061.04)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		197,328.56
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(1,349,111.89)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(57,530,593.54)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,168,985.23)
Výsledek operací		(25,310,062.64)
Úpisy		483,956,285.78
Zpětné odkupy		(796,362,986.97)
Distribuce		(5,068,416.23)
Čistá aktiva na začátku roku		872,610,361.32
Čistá aktiva na konci roku		529,825,181.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					344,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.125% 18/11/2016	THB	11,310,165.73	2.13
								37,188,430.51	7.02
Subjekt kolektivního investování					Turecko				
Lucembursko					16,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	8,744,098.67	1.65
23,666	ING (L) - RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND) P USD CAP	USD	5,719,362.22	1.08	14,017,100	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	6,707,641.59	1.27
					12,997,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 08/03/2017	TRY	6,489,344.24	1.22
					26,044,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	13,196,776.82	2.49
								35,137,861.32	6.63
					Malajsie				
					1,045,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	311,650.13	0.06
					21,695,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	6,476,638.07	1.22
					42,925,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.012% 15/09/2017	MYR	13,380,326.31	2.52
					28,250,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	8,890,000.69	1.68
					4,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,432,790.61	0.27
					10,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	3,322,912.56	0.63
								33,814,318.37	6.38
					Indonésie				
					39,300,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.500% 15/08/2030	IDR	3,825,335.75	0.72
					20,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/11/2020	IDR	2,019,660.71	0.38
					25,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 12.800% 15/06/2021	IDR	2,674,909.33	0.50
					15,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017	IDR	1,232,076.42	0.23
					171,285,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	11,713,749.24	2.22
					35,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	IDR	2,969,544.47	0.56
					11,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	978,857.51	0.18
					74,400,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/07/2031	IDR	6,680,149.84	1.27
								32,094,283.27	6.06
					Maďarsko				
					2,903,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	13,434,646.55	2.54
					1,830,470,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	8,835,334.16	1.67
					1,753,330,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	8,603,506.53	1.62
								30,873,487.24	5.83
					Spojené státy americké				
					3,400,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015 NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	3,490,814.00	0.66
					18,836,229	CITIGROUP FUNDING INC 16/08/2016 FRN EMTN FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	USD	16,450,701.59	3.11
					500,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	477,090.00	0.09
					3,900,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	3,770,286.00	0.71
								24,188,891.59	4.57
					Německo				
					3,900,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	3,290,313.00	0.62
					22,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	18,560,740.00	3.50
								21,851,053.00	4.12
					Brazílie				
					3,950,000	BANCO SAFRA CAYMAN ISLANDS LTD 10.875% 03/04/2017	BRL	1,699,029.67	0.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Indonésie				
Rusko					39,300,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.500% 15/08/2030	IDR	3,825,335.75	0.72
30,030,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 6.880% 15/07/2015	RUB	936,823.63	0.18	20,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/11/2020	IDR	2,019,660.71	0.38
56,000,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.350% 20/01/2016	RUB	1,765,836.64	0.33	25,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 12.800% 15/06/2021	IDR	2,674,909.33	0.50
276,500,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.500% 15/03/2018	RUB	8,812,298.35	1.66	15,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017	IDR	1,232,076.42	0.23
75,808,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	2,404,949.91	0.45	171,285,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	11,713,749.24	2.22
597,561,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	19,316,929.37	3.65	35,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	IDR	2,969,544.47	0.56
644,479,000	RUSSIAN FEDERAL BOND 7.400% 14/06/2017	RUB	20,375,950.86	3.84	11,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	978,857.51	0.18
					74,400,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/07/2031	IDR	6,680,149.84	1.27
								32,094,283.27	6.06
					Maďarsko				
					2,903,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	13,434,646.55	2.54
					1,830,470,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	8,835,334.16	1.67
					1,753,330,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	8,603,506.53	1.62
								30,873,487.24	5.83
					Spojené státy americké				
					3,400,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015 NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	3,490,814.00	0.66
					18,836,229	CITIGROUP FUNDING INC 16/08/2016 FRN EMTN FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	USD	16,450,701.59	3.11
					500,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	477,090.00	0.09
					3,900,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	3,770,286.00	0.71
								24,188,891.59	4.57
					Německo				
					3,900,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	3,290,313.00	0.62
					22,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	18,560,740.00	3.50
								21,851,053.00	4.12
					Brazílie				
					3,950,000	BANCO SAFRA CAYMAN ISLANDS LTD 10.875% 03/04/2017	BRL	1,699,029.67	0.32
53,612,788.76					10.11				
Mexiko					95,650,800	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	7,393,095.66	1.40
288,600	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	22,699.57	0.00	15,000,000	MEXICAN BONOS 7.250% 15/12/2016	MXN	1,236,957.17	0.23
138,639,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	11,524,717.39	2.18	64,175,100	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	MXN	5,442,253.24	1.03
192,808,100	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	15,857,156.24	2.99	88,500,000	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	7,756,630.44	1.46
								49,233,509.71	9.29
					Jižní Afrika				
169,959,632	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	20,319,665.14	3.83	56,000,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	4,201,884.98	0.79
16,100,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	1,204,090.42	0.23	84,672,826	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	8,463,370.25	1.60
133,726,243	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	13,857,168.08	2.62					
								48,046,178.87	9.07
					Polsko				
16,161,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/04/2017	PLN	5,375,351.03	1.01	28,381,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017	PLN	9,608,989.04	1.81
35,814,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/10/2019	PLN	12,320,061.89	2.33	37,358,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	13,096,543.14	2.48
								40,400,945.10	7.63
					Thajsko				
168,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.125% 11/12/2015	THB	5,387,144.50	1.02	100,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	3,196,438.62	0.60
77,888,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	2,343,121.54	0.44	283,990,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	8,986,531.26	1.70
70,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	2,061,428.39	0.39	120,120,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	3,903,600.47	0.74

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,300,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016 EMTN	BRL	2,690,891.94	0.51
39,482,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023	BRL	16,575,292.25	3.13
			20,965,213.86	3.96
Kolumbie				
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	206,119.18	0.04
1,243,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	588,604.15	0.11
8,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	4,743,010.02	0.89
2,392,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	1,638,124.11	0.31
			7,175,857.46	1.35
Rumunsko				
18,280,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	5,719,986.29	1.08
10,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	3,169.85	0.00
			5,723,156.14	1.08
Filipíny				
40,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	990,243.45	0.19
26,055,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	637,276.94	0.12
44,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	1,136,885.62	0.21
			2,764,406.01	0.52
Uruguay				
52,874,900	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 15/12/2028	UYU	2,592,630.57	0.49
			2,592,630.57	0.49
Argentina				
456,450	ARGENTINA BONOS 30/09/2014 FRN	ARS	40,196.76	0.01
			40,196.76	0.01
			445,703,208.54	84.12

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Peru				
31,474,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	13,785,990.05	2.61
			13,785,990.05	2.61
Nizozemsko				
11,254,800,000	JP MORGAN CHASE 11.000% 28/07/2020 COLOMBIAN TES	COP	7,109,009.43	1.34
			7,109,009.43	1.34
Spojené státy americké				
3,800,000	CITIGROUP INC 7.000% 25/10/2019 EMTN	USD	3,864,258.00	0.73
2,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND HSBC BANK USA NA 10.000% 01/01/2017 EMTN BRAZIL NOTAS DE TESOURO NACION	USD	1,573,600.00	0.30
			5,437,858.00	1.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nigérie				
640,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 15.100% 27/04/2017	NGN	4,152,968.12	0.78
			4,152,968.12	0.78
Švýcarsko				
2,500,000	UBS AG 27/12/2013 FRN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	2,027,130.00	0.38
			2,027,130.00	0.38
			32,512,955.60	6.14
Portfolio cenných papírů celkem			483,935,526.36	91.34

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
39,358,914.83	EUR	52,054,023.88	USD	03/10/2013	52,054,023.88	1,224,271.97
100,548,737.45	PLN	31,132,094.85	USD	03/10/2013	31,132,094.85	1,077,679.57
466,430,000.00	THB	14,446,161.59	USD	09/12/2013	14,446,161.59	403,378.69
11,687,691,216.00	KRW	10,442,669.51	USD	09/12/2013	10,442,669.51	385,566.56
14,270,000.00	BRL	6,048,797.12	USD	09/12/2013	6,048,797.12	262,505.33
52,680,000.00	PLN	16,549,279.50	USD	09/12/2013	16,549,279.50	258,408.38
54,600,000.00	MYR	16,430,830.25	USD	09/12/2013	16,430,830.25	246,272.32
263,800,000.00	RUB	7,821,015.74	USD	09/12/2013	7,821,015.74	225,960.54
81,100,000,000.00	IDR	6,759,228.35	USD	09/12/2013	6,759,228.35	157,753.66
2,098,163.53	EUR	5,500,000.00	TRY	09/12/2013	2,781,430.48	155,086.22
138,100,000.00	MXN	10,309,058.79	USD	09/12/2013	10,309,058.79	123,093.70
206,000,000.00	PHP	4,625,056.13	USD	09/12/2013	4,625,056.13	106,261.64
8,995,000,000.00	COP	4,594,639.19	USD	09/12/2013	4,594,639.19	95,533.08
14,834,455.26	USD	30,239,342.00	TRY	09/12/2013	14,834,455.26	68,848.74
432,000,000.00	HUF	1,893,718.20	USD	09/12/2013	1,893,718.20	62,662.24
3,107,000,000.00	CLP	6,079,645.25	USD	09/12/2013	6,079,645.25	34,871.56
2,251,473.50	USD	29,500,000.00	MXN	09/12/2013	2,251,473.50	23,026.73
13,100,000.00	EUR	17,713,143.30	USD	09/12/2013	17,713,143.30	22,850.34
3,220,000.00	RON	953,919.54	USD	09/12/2013	953,919.54	17,759.93
2,950,000.00	PEN	1,043,041.63	USD	09/12/2013	1,043,041.63	8,889.16
27.20	USD	28.08	CAD	01/10/2013	27.20	(0.12)
425,060.65	EUR	1,907,181.27	RON	09/12/2013	570,601.41	(31.80)
196,212.74	USD	560,000.00	PEN	09/12/2013	196,212.74	(3,475.82)
179,432.54	USD	8,000,000.00	PHP	09/12/2013	179,432.54	(4,307.96)
244,771.83	USD	480,000,000.00	COP	09/12/2013	244,771.83	(5,509.74)
3,876,155.74	USD	39,500,000.00	ZAR	09/12/2013	3,876,155.74	(9,156.52)
1,504,346.40	USD	17,900,000,000.00	IDR	09/12/2013	1,504,346.40	(22,336.43)
4,746,997.13	USD	15,685,518.00	MYR	09/12/2013	4,746,997.13	(44,010.06)
10,416,031.32	USD	32,654,926.18	PLN	03/10/2013	10,416,031.32	(44,645.09)
82,060,000.00	ZAR	8,123,932.17	USD	09/12/2013	8,123,932.17	(52,318.89)
1,939,712.32	USD	441,000,000.00	HUF	09/12/2013	1,939,712.32	(57,426.05)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
2,059,980.35 USD	4,870,000.00 BRL	09/12/2013	2,059,980.35	(93,911.94)
9,304,344.87 USD	308,451,496.00 RUB	09/12/2013	9,304,344.87	(104,684.21)
4,982,463.45 USD	15,958,386.00 PLN	09/12/2013	4,982,463.45	(109,100.16)
9,485,888.07 USD	7,114,450.94 EUR	03/10/2013	9,485,888.07	(144,606.66)
7,669,220.27 USD	8,447,862,685.00 KRW	09/12/2013	7,669,220.27	(157,428.28)
16,828,652.68 USD	12,724,799.00 EUR	09/12/2013	16,828,652.68	(399,359.09)
17,355,833.68 USD	559,454,984.00 THB	09/12/2013	17,355,833.68	(455,304.79)
41,280,000.00 TRY	20,668,699.29 USD	09/12/2013	20,668,699.29	(512,035.92)
			348,916,985.52	2,741,030.83

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	------	---------------	--------------------------------------

Úrokový future

(254)	US 10YR NOTE (CBT)	19/12/2013	USD	32,103,220.02	(513,953.76)
				32,103,220.02	(513,953.76)

Finanční deriváty celkem	2,227,077.07
---------------------------------	---------------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	483,935,526.36	91.34
Finanční deriváty celkem	2,227,077.07	0.42
Hotovost v bance	28,933,345.46	5.46
Ostatní aktiva a pasiva	14,729,232.37	2.78
Čistá aktiva celkem	529,825,181.26	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	580,368,922.85	Distribution X (USD)	30/09/2013 USD	100.15
	30/09/2012 USD	1,006,991,438.37		30/09/2012 USD	101.80
	30/09/2011 USD	1,618,892,782.72		30/09/2011 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	62.37	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	1,962,767
	30/09/2012 USD	62.63		30/09/2012	7,880,220
	30/09/2011 USD	58.99		30/09/2011	13,677,138
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013 CHF	-	Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013	-
	30/09/2012 CHF	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 CHF	-		30/09/2011	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	47.33	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	1,414,884
	30/09/2012 EUR	48.83		30/09/2012	864,258
	30/09/2011 EUR	45.17		30/09/2011	2,673,947
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	22,455.47	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	3,696
	30/09/2012 PLN	21,929.82		30/09/2012	973
	30/09/2011 PLN	20,071.19		30/09/2011	5,805
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	59.98	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	811,597
	30/09/2012 USD	60.52		30/09/2012	1,831,959
	30/09/2011 USD	57.26		30/09/2011	3,232,430
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	44.38	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1,318,131
	30/09/2012 EUR	46.02		30/09/2012	1,986,188
	30/09/2011 EUR	42.84		30/09/2011	5,717,641
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013 SGD	9.62	Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013	1,098
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 SGD	-		30/09/2011	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	56.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	805,266
	30/09/2012 USD	57.02		30/09/2012	1,008,613
	30/09/2011 USD	54.23		30/09/2011	1,032,505
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	242.05	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	8,498
	30/09/2012 EUR	252.36		30/09/2012	16,008
	30/09/2011 EUR	235.67		30/09/2011	31,170
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013 USD	5,121.04	Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	24,143
	30/09/2012 USD	5,105.41		30/09/2012	25,167
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Distribution I (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution I (USD)	30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	50.95		30/09/2011	1,500
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,632.29	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	4,510
	30/09/2012 EUR	5,022.28		30/09/2012	2,500
	30/09/2011 EUR	4,743.78		30/09/2011	2,500
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	44.65	Distribution P (USD)	30/09/2013	279,382
	30/09/2012 USD	45.58		30/09/2012	361,891
	30/09/2011 USD	44.19		30/09/2011	432,274

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Distribution X (USD)	30/09/2013	3,677	Distribution P (USD)	30/09/2013	1.35%
	30/09/2012	1,984	Distribution X (USD)	30/09/2013	1.88%
	30/09/2011	-			
Dividendy			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
Distribution I Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	52.20		30/09/2013	(20.81%)
Distribution I Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	57.15			
Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.00			
Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	68.70			
Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	37.95			
Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	57.05			
Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	1.40			
Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	4.00			
Distribution I Hedged (EUR)	21/07/2011 EUR	10.40			
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	0.55			
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	1.10			
Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.12			
Distribution X (USD)	02/08/2013 USD	0.12			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013	0.91%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.88%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.35%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.40%			
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013	1.31%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.86%			
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1.90%			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2013	0.16%			
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.88%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		342,170,458.79
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		308,107,459.37
Nástroje peněžního trhu		34,062,999.42
Finanční deriváty celkem		12,534,662.17
Měnové swapy		3,308,015.61
Měnové forwardy		9,226,646.56
Hotovost v bance		105,544,157.11
Marginální vklady		1,433,507.39
Ostatní aktiva	4	131,868,576.95
Aktiva celkem		593,551,362.41
Běžná pasiva	4	(12,541,009.08)
Finanční deriváty celkem		(641,430.48)
Futures		(641,430.48)
Pasiva celkem		(13,182,439.56)
Čistá aktiva na konci roku		580,368,922.85

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		33,998,028.59
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		33,211,469.56
Bankovní úroky		234,004.15
Úroky ze swapů		552,554.88
Výdaje celkem		(10,642,127.91)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,771,415.49)
Fixní servisní poplatek	7	(1,668,198.21)
Daň z úpisu	9	(174,529.49)
Bankovní úroky		(6,074.22)
Úroky ze swapů		(3,017,408.71)
Ostatní náklady	10	(4,501.79)
Čisté příjmy z investic		23,355,900.68
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(17,431,526.98)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(3,719,808.10)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(2,512,564.49)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,956,621.38
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		5,727,871.17
Výsledek operací		13,376,493.66
Úpisy		464,879,719.81
Zpětné odkupy		(903,598,940.09)
Distribuce		(1,279,788.90)
Čistá aktiva na začátku roku		1,006,991,438.37
Čistá aktiva na konci roku		580,368,922.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Turecko					Argentina				
6,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.000% 04/12/2013	TRY	3,227,747.98	0.56	1,750,766	ARGENTINA BONOS 10/09/2015 FRN	ARS	262,860.47	0.05
44,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 06/08/2014	TRY	22,482,635.89	3.87	4,143,550	ARGENTINA BONOS 30/09/2014 FRN	ARS	364,897.13	0.06
61,560,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 09/10/2013	TRY	30,435,354.08	5.24	140,398	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/12/2038 FRN	ARS	12,909.47	0.00
70,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 05/03/2014	TRY	34,794,967.50	6.00				640,667.07	0.11
			90,940,705.45	15.67	Rumunsko				
Mexiko					1,970,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 27/01/2016	RON	616,593.07	0.11
247,000,000	MEXICAN BONOS 7.000% 19/06/2014	MXN	19,192,174.42	3.31	20,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	6,258.19	0.00
46,900,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	3,857,206.35	0.66	10,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	3,169.85	0.00
750,000,000	MEXICAN BONOS 9.500% 18/12/2014	MXN	60,849,321.05	10.49				626,021.11	0.11
			83,898,701.82	14.46	Jižní Afrika				
Brazílie					4,000,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	399,815.18	0.07
26,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2014	BRL	9,469,252.94	1.63				399,815.18	0.07
100,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2014	BRL	44,964,110.24	7.75	Nástroje peněžního trhu				
27,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023	BRL	11,039,108.08	1.90	Maďarsko				
			65,472,471.26	11.28	1,560,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 05/03/2014	HUF	6,989,830.54	1.20
Maďarsko					2,100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 06/11/2013	HUF	9,522,816.70	1.64
2,802,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	12,967,330.35	2.23	2,500,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 13/11/2013	HUF	11,327,653.12	1.96
			12,967,330.35	2.23	1,371,300,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 30/10/2013	HUF	6,222,699.06	1.07
Rusko								34,062,999.42	5.87
300,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	9,197,709.06	1.58	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
62,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	2,004,229.90	0.35	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
			11,201,938.96	1.93	Peru				
Spojené státy americké					15,515,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	6,795,756.36	1.17
2,170,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015	USD	2,227,960.70	0.38				6,795,756.36	1.17
9,789,269	NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	8,549,500.18	1.48	Švýcarsko				
	CITIGROUP FUNDING INC 16/08/2016 FRN EMTN FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	USD			2,400,000	UBS AG 01/11/2013 FRN EMTN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	1,881,254.98	0.32
			10,777,460.88	1.86	1,505,000	UBS AG 04/04/2014 FRN NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	1,221,105.15	0.21
Kolumbie					4,850,000	UBS AG 9.350% 04/09/2017 NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	3,394,576.16	0.59
13,988,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	8,379,738.76	1.44				6,496,936.29	1.12
			8,379,738.76	1.44	Portfolio cenných papírů celkem				
Německo								342,170,458.79	58.96
2,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	1,687,340.00	0.29					
6,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACION	USD	5,062,020.00	0.87					
			6,749,360.00	1.16					
Uruguay									
56,299,620	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 15/12/2028	UYU	2,760,555.88	0.48					
			2,760,555.88	0.48					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	834,152,561.58	Počet akcií			
	30/09/2012 EUR	862,903,506.82				
	30/09/2011 EUR	855,666,644.80		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	13,036
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	12,939	
				30/09/2011	-	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	497.60	Distribution P (EUR)	30/09/2013	64,427
	30/09/2012 EUR	479.99		30/09/2012	74,350	
	30/09/2011 EUR	446.29		30/09/2011	89,595	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	476.92	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	461.89		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	21.30
	30/09/2011 EUR	431.11		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	26.45
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	496.72	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	479.33		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.51%
	30/09/2011 EUR	445.85		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.90%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	131.50	Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.55%	
	30/09/2012 EUR	127.22	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	0.80%	
	30/09/2011 EUR	118.62	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.01%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	472.04	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.15%	
	30/09/2012 EUR	457.59	Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.91%	
	30/09/2011 EUR	427.53	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	67.77%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	5,629.22				
	30/09/2012 EUR	5,410.33				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,090.00				
	30/09/2012 EUR	1,075.87				
	30/09/2011 EUR	1,029.95				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	565,017			
		30/09/2012	586,195			
	30/09/2011	608,374				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	328,233				
	30/09/2012	385,484				
	30/09/2011	646,876				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	44,470				
	30/09/2012	59,019				
	30/09/2011	61,836				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1,672,213				
	30/09/2012	1,691,724				
	30/09/2011	1,464,073				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	23,026				
	30/09/2012	21,818				
	30/09/2011	27,512				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		812,632,190.78
Subjekty kolektivního investování		35,879,932.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		776,752,258.51
Hotovost v bance		2,241,090.80
Marginální vklady		9,510,129.66
Ostatní aktiva	4	44,431,363.09
Aktiva celkem		868,814,774.33
Běžná pasiva	4	(29,599,168.12)
Finanční deriváty celkem		(5,063,044.63)
Swapy úrokového selhání		(63,102.66)
Úrokové swapy		(28,957.49)
Swapy celkových výnosů		(1,037,109.30)
Futures		(3,933,875.18)
Pasiva celkem		(34,662,212.75)
Čistá aktiva na konci roku		834,152,561.58

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		26,198,992.82
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		24,503,145.52
Úroky ze swapů		1,571,896.25
Ostatní příjmy	11	123,951.05
Výdaje celkem		(6,775,572.03)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,200,697.84)
Fixní servisní poplatek	7	(1,352,010.85)
Daň z úpisu	9	(196,581.37)
Bankovní úroky		(2,322.00)
Úroky ze swapů		(1,023,666.51)
Ostatní náklady	10	(293.46)
Čisté příjmy z investic		19,423,420.79
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,907,610.72
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		15,640,575.91
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(81.20)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,279,344.25)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,047,403.69)
Výsledek operací		29,644,778.28
Úpisy		118,018,043.30
Zpětné odkupy		(174,956,923.09)
Distribuce		(1,456,843.73)
Čistá aktiva na začátku roku		862,903,506.82
Čistá aktiva na konci roku		834,152,561.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
35,561	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	35,879,932.27	4.30					
			35,879,932.27	4.30					
			35,879,932.27	4.30					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Německo									
6,941,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	7,058,996.79	0.85	700,000	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	703,807.99	0.08
9,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	10,339,800.38	1.24	600,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.750% 21/09/2020	EUR	636,539.98	0.08
26,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	30,308,050.80	3.64	700,000	EMTN KONINKLIJKE KPN NV 4.250% 01/03/2022	EUR	753,662.00	0.09
17,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/07/2016	EUR	19,624,320.75	2.35	600,000	EMTN LANXESS FINANCE BV 4.125% 23/05/2018	EUR	659,777.98	0.08
1,381,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	1,953,631.59	0.23	200,000	EMTN LINDE FINANCE BV 3.125% 12/12/2018	EUR	216,524.00	0.03
10,406,678	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	14,692,772.92	1.76	2,515,000	EMTN NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.625% 23/08/2019	EUR	2,528,480.48	0.30
200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.000% 20/06/2016	EUR	230,920.00	0.03	11,986,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	12,253,527.76	1.47
790,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	820,517.69	0.10	17,404,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	19,290,419.04	2.31
4,000,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 4.500% 27/05/2015 EMTN	EUR	4,275,599.96	0.51	23,188,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	26,098,789.87	3.12
11,700,000	KFW 3.875% 21/01/2019	EUR	13,339,871.88	1.60	2,644,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	3,009,797.37	0.36
24,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.500% 04/07/2015	EUR	25,374,241.44	3.04	15,647,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	17,995,615.01	2.16
400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 4.750% 30/12/2015 EMTN	EUR	435,868.01	0.05	4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	4,553,280.00	0.55
1,000,000	LANDESBANK BERLIN AG 3.250% 15/06/2015	EUR	1,045,410.00	0.13	3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	4,052,100.21	0.49
3,000,000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 4.250% 30/12/2015 EMTN	EUR	3,175,167.00	0.38	2,065,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 08/10/2014 EMTN	EUR	2,137,667.29	0.26
1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,626,730.00	0.20	550,000	SNS BANK NV 3.625% 10/03/2017 EMTN	EUR	593,823.97	0.07
500,000	RWE AG PERP FRN	EUR	506,500.02	0.06	160,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	174,104.00	0.02
500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	499,669.99	0.06	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 21/01/2019 EMTN	EUR	1,076,530.00	0.13
			135,308,069.22	16.23	2,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,002,480.02	0.24
					1,000,000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	1,035,000.00	0.12
								122,221,908.13	14.66
Itálie									
1,174,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	1,182,640.64	0.14	500,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	547,195.02	0.07
3,500,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	3,838,554.90	0.46	600,000	ATLANTIA SPA 5.000% 09/06/2014 EMTN	EUR	617,235.60	0.07
500,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	557,834.97	0.07	1,000,000	GTECH SPA 5.375% 02/02/2018	EUR	1,123,150.02	0.13
950,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	986,812.58	0.12	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,048,920.06	0.13
300,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	309,299.99	0.04	800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	824,320.01	0.10
3,000,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	3,055,259.85	0.37	400,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.750% 25/09/2019 EMTN	EUR	429,212.00	0.05
600,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	665,435.95	0.08	1,161,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	1,187,563.80	0.14
450,000	ALLIANZ FINANCE II BV 4.000% 23/11/2016 EMTN	EUR	492,988.50	0.06	1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,136,905.03	0.14
485,000	BASF FINANCE EUROPE NV 5.000% 26/09/2014 EMTN	EUR	506,698.90	0.06	11,282,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	EUR	11,711,957.58	1.41
600,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	589,050.02	0.07	2,610,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/03/2020	EUR	2,683,602.00	0.32
1,000,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,141,219.94	0.14	7,110,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/07/2014	EUR	7,279,503.11	0.87
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	1,122,220.00	0.13	13,280,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/08/2014	EUR	13,617,046.67	1.64
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	568,839.95	0.07	7,622,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	7,675,353.77	0.92
1,250,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,339,624.98	0.16	7,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/08/2018	EUR	8,007,359.47	0.96
1,000,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	993,410.03	0.12	12,490,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	13,084,524.25	1.58
150,000	ING BANK NV 2.250% 31/08/2015 EMTN	EUR	154,830.00	0.02	4,150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	3,910,337.46	0.47
3,000,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	3,246,900.09	0.39	9,800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2022	EUR	10,370,947.61	1.25
1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,698,359.87	0.20	9,449,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	9,442,480.19	1.13
					820,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	894,439.62	0.11
					7,360,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	8,601,484.51	1.03
					1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	1,085,029.98	0.13
					500,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	531,450.05	0.06
					700,000	SNAM SPA 5.000% 18/01/2019 EMTN	EUR	778,155.01	0.09
					1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018 EMTN	EUR	1,007,460.02	0.12
					460,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020 EMTN	EUR	450,689.59	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	515,574.99	0.06	800,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	908,695.98	0.11
400,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.750% 15/03/2021 EMTN	EUR	448,596.01	0.05	700,000	SOCIETE GENERALE SA 2.250% 23/01/2020 EMTN	EUR	694,946.00	0.08
100,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	108,600.00	0.01	350,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5.125% 24/05/2022 EMTN	EUR	411,218.49	0.05
800,000	UNICREDIT SPA 4.250% 31/07/2018 EMTN	EUR	878,631.96	0.11				110,643,799.50	13.26
750,000	UNICREDIT SPA 4.375% 11/09/2015 EMTN	EUR	781,132.51	0.09					
1,120,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	1,307,756.80	0.16					
1,500,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	1,704,555.14	0.20					
			113,791,169.84	13.65					
	Francie					Španělsko			
900,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	998,306.90	0.12	1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,515,000.00	0.18
3,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	3,536,015.06	0.42	3,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	3,061,410.15	0.37
300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 12/03/2018 EMTN	EUR	297,063.01	0.04	300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	270,011.99	0.03
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,466,552.11	0.30	1,000,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	808,629.99	0.10
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,144,030.00	0.14	1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,048,750.08	0.13
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,902,724.10	0.47	700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	729,127.02	0.09
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7,863,320.93	0.94	1,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,565,190.02	0.19
3,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	3,149,400.09	0.38	100,000	BANCO DE SABADELL SA 3.375% 23/01/2018 EMTN	EUR	101,466.00	0.01
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,657,485.02	0.20	10,000,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.250% 16/09/2014	EUR	10,304,499.80	1.24
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	398,932.01	0.05	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.750% 22/01/2019	EUR	100,378.00	0.01
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	1,198,600.08	0.14	2,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,046,139.98	0.25
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,892,490.00	0.23	1,300,000	BANCO SANTANDER SA 3.250% 17/02/2015	EUR	1,335,242.99	0.16
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	737,475.02	0.09	200,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	203,186.00	0.02
500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	491,839.98	0.06	2,000,000	CAIXABANK 3.250% 05/10/2015	EUR	2,061,439.98	0.25
500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	544,490.05	0.07	700,000	CAIXABANK 5.000% 22/02/2016	EUR	751,470.98	0.09
700,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	773,331.93	0.09	2,100,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	1,698,437.96	0.20
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	212,184.01	0.03	500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 EMTN	EUR	537,055.02	0.06
300,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	330,000.00	0.04	600,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.625% 09/02/2017 EMTN	EUR	671,537.93	0.08
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 3.875% 13/02/2019 EMTN	EUR	1,091,949.92	0.13	7,130,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.125% 25/01/2016 EMTN	EUR	7,590,170.34	0.91
1,000,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	770,000.00	0.09	400,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	412,411.99	0.05
2,000,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	2,143,939.98	0.26	10,467,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	10,539,223.35	1.26
500,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.250% 07/02/2019 EMTN	EUR	570,885.01	0.07	5,801,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	5,494,300.96	0.66
1,000,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,140,400.09	0.14	15,182	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	EUR	15,629.42	0.00
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	410,400.02	0.05	19,190,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	20,848,015.81	2.49
1,700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	1,921,526.85	0.23	9,149,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	10,134,805.57	1.21
11,510,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	12,901,905.45	1.54	3,585,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	4,027,317.19	0.48
1,273,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	1,413,348.28	0.17	514,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	542,331.69	0.07
9,170,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	11,287,352.63	1.35	700,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014 EMTN	EUR	710,785.60	0.09
817,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	1,070,400.77	0.13				89,123,965.81	10.68
8,249,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11,324,310.86	1.35		Belgie			
13,380,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	13,454,525.53	1.60	800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	810,656.01	0.10
9,150,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.500% 25/07/2016	EUR	9,654,164.54	1.16	1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	1,115,939.94	0.13
900,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	937,439.96	0.11	8,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	9,404,059.49	1.13
900,000	GIE GDF SUEZ ALLIANCE 5.750% 24/06/2023 EMTN	EUR	1,140,803.97	0.14	10,290,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	11,552,789.11	1.37
250,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 1.250% 04/11/2019 EMTN	EUR	245,420.00	0.03	2,780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,011,351.57	0.36
500,000	ORANGE SA 3.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	500,149.96	0.06	3,670,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,212,609.65	0.51
570,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	852,685.77	0.10	600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	738,839.99	0.09
1,100,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	1,195,358.90	0.14	1,000,000	EANDIS CVBA 2.750% 30/11/2022 EMTN	EUR	1,009,270.10	0.12
600,000	PERNOD-RICARD SA 5.000% 15/03/2017	EUR	669,623.98	0.08	1,000,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	1,151,010.06	0.14
1,288,000	RCI BANQUE SA 4.375% 27/01/2015 EMTN	EUR	1,338,206.28	0.16					
1,000,000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	999,899.98	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,300,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	1,301,586.03	0.16	280,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	291,989.59	0.04
			34,308,111.95	4.11				22,271,543.05	2.67
Velká Británie					Spojené státy americké				
400,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	399,660.00	0.05	1,050,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	995,137.50	0.12
3,000,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	3,246,779.94	0.39	500,000	BANK OF AMERICA CORP 7.000% 15/06/2016	EUR	575,589.95	0.07
5,400,000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875% 15/01/2014 EMTN	EUR	5,455,209.60	0.64	800,000	CARGILL INC 4.875% 29/05/2017 EMTN	EUR	908,831.97	0.11
1,140,000	BARCLAYS BANK PLC 04/03/2019 FRN EMTN	EUR	1,148,550.00	0.14	1,126,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	1,106,295.00	0.13
900,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	980,477.95	0.12	250,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	239,000.00	0.03
1,800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	1,915,650.05	0.23	2,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	2,558,800.04	0.31
1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.472% 01/06/2016 EMTN	EUR	1,598,459.93	0.19	920,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 15/09/2066 FRN	EUR	918,850.00	0.11
1,596,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.875% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,881,412.73	0.23	1,102,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.125% 16/10/2014	EUR	1,150,190.47	0.14
788,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	713,140.00	0.09	1,310,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,380,071.99	0.17
1,700,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	1,984,954.15	0.24	500,000	HSBC FINANCE CORP 4.875% 30/05/2017 EMTN	EUR	562,095.00	0.07
967,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	981,505.00	0.12	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	972,500.00	0.12
1,500,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,833,525.02	0.22	600,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	673,031.98	0.08
782,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.250% 15/04/2014 EMTN	EUR	806,631.44	0.10	750,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	764,347.52	0.09
1,000,000	NATIONAL GRID PLC 5.000% 02/07/2018 EMTN	EUR	1,158,079.99	0.14	1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 30/05/2024	EUR	1,009,130.02	0.12
4,500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.875% 05/12/2013 EMTN	EUR	4,528,125.00	0.53	1,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.750% 24/03/2016 EMTN	EUR	1,680,390.02	0.20
410,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	403,850.00	0.05	527,213	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	525,984.09	0.06
150,000	RIO TINTO FINANCE PLC 2.000% 11/05/2020 EMTN	EUR	147,952.50	0.02	600,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	604,836.00	0.07
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	1,160,889.97	0.14	900,000	WELLS FARGO & CO 4.125% 03/11/2016	EUR	982,430.97	0.12
1,500,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,616,729.97	0.19	2,500,000	WM COVERED BOND PROGRAM 4.375% 19/05/2014 EMTN	EUR	2,559,950.00	0.30
			31,961,583.24	3.83				20,167,462.52	2.42
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Rakousko				
24,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.125% 15/10/2015 EMTN	EUR	25,365,600.48	3.04	3,000,000	ASFINAG 3.125% 06/10/2015 EMTN	EUR	3,164,759.91	0.38
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	5,937,699.50	0.71	2,550,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	2,643,584.95	0.32
			31,303,299.98	3.75	1,730,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.200% 20/02/2017	EUR	1,875,112.28	0.22
Irsko					2,800,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	2,961,391.78	0.36
250,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	256,924.99	0.03	2,670,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	3,029,462.02	0.36
500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018	EUR	505,330.01	0.06	1,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	1,830,000.00	0.22
950,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	935,075.51	0.11	1,480,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	2,117,273.29	0.25
895,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	894,319.84	0.11	300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	303,912.02	0.04
800,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	821,463.99	0.10	1,000,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	1,145,309.91	0.14
1,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	1,030,189.97	0.12				19,070,806.16	2.29
800,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 2.750% 06/06/2014 EMTN	EUR	812,640.00	0.10	Švýcarsko				
1,000,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,184,139.94	0.14	2,100,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,091,180.00	0.25
600,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	721,703.98	0.09	1,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,618,560.11	0.19
1,000,000	DEPFA ACS BANK 4.375% 15/01/2015	EUR	1,039,950.03	0.12	709,000	UBS AG/JERSEY 16/09/2019 FRN EMTN	EUR	724,449.12	0.09
1,400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,610,392.00	0.19	2,000,000	UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019	EUR	2,276,740.12	0.27
1,160,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.250% 18/05/2015 EMTN	EUR	1,242,476.01	0.15				6,710,929.35	0.80
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,266,999.96	0.27	Lucembursko				
3,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	3,832,709.90	0.46	1,150,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 2.933% 26/04/2018	EUR	1,124,125.00	0.13
4,250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019	EUR	4,825,237.33	0.58	2,000,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN	EUR	2,210,599.98	0.27
					1,500,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,640,400.02	0.20
								4,975,125.00	0.60
					Švédsko				
					800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN	EUR	842,239.93	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
350,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	351,809.49	0.04
1,400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	1,407,784.10	0.17
850,000	SWEDBANK AB 3.375% 09/02/2017 EMTN	EUR	906,737.53	0.11
100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	96,984.00	0.01
1,000,000	TELIASONERA AB 3.625% 14/02/2024 EMTN	EUR	1,082,210.08	0.13
			4,687,765.13	0.56
Maďarsko				
4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/07/2017	EUR	4,014,760.00	0.48
			4,014,760.00	0.48
Austrálie				
1,600,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	1,603,600.00	0.19
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,099,290.01	0.13
			2,702,890.01	0.32
Norsko				
2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	2,103,300.18	0.25
550,000	SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 1.500% 11/09/2018 EMTN	EUR	556,006.02	0.07
			2,659,306.20	0.32
Česká republika				
1,000,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	948,909.99	0.11
1,000,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,135,520.02	0.14
			2,084,430.01	0.25
Bermudy				
1,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,781,369.93	0.21
			1,781,369.93	0.21
Mexiko				
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	996,900.02	0.12
700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	765,043.94	0.09
			1,761,943.96	0.21
Jersey				
1,568,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS PERP FRN	EUR	1,579,760.00	0.19
			1,579,760.00	0.19
Brazílie				
1,200,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,278,336.00	0.15
			1,278,336.00	0.15
Finsko				
1,200,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,278,300.02	0.15
			1,278,300.02	0.15
Kajmanské ostrovy				
650,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.750% 14/11/2016	EUR	716,384.48	0.09
			716,384.48	0.09
Dánsko				
450,000	DANSKE BANK A/S 3.250% 07/10/2015	EUR	473,940.00	0.06
36,728	DONG ENERGY A/S PERP FRN	EUR	38,123.66	0.00
			512,063.66	0.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portugalsko				
100,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	99,548.00	0.01
			99,548.00	0.01
			767,014,631.15	91.95

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
8,652,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	8,820,887.30	1.06
			8,820,887.30	1.06
Francie				
889,434	ELECTRA 23/11/2020 FRN	EUR	916,740.06	0.11
			916,740.06	0.11
			9,737,627.36	1.17

Portfolio cenných papírů celkem 812,632,190.78 97.42

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 20 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2018	EUR	29,200,000.00	(63,102.66)
						(63,102.66)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR

Úrokové swapy						
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	51,350,000.00	119,020.06	
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	35,350,000.00	97,914.90	
1.781	Floating	05/09/2020	EUR	4,600,000.00	48,860.28	
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	70,285,000.00	31,148.91	
0.771	Floating	13/06/2016	EUR	6,890,000.00	13,205.24	
1.280	Floating	16/08/2018	EUR	3,100,000.00	11,249.19	
1.600	Floating	01/07/2020	EUR	6,130,000.00	3,282.25	
1.497	Floating	13/06/2020	EUR	2,680,000.00	(15,004.65)	
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	8,621,000.00	(65,414.85)	
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	86,800,000.00	(124,780.21)	
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	126,100,000.00	(148,438.61)	
					(28,957.49)	

Swapy celkových výnosů						
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
50,000,000	TRS BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX	30/04/2014	EUR	50,000,000.00	83,227.50	
60,000,000	TRS BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX	30/09/2013	EUR	60,000,000.00	(538,470.00)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

60,000,000	TRS BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX	29/11/2013	EUR	60,000,000.00	(581,866.80)
------------	---	------------	-----	---------------	--------------

(1,037,109.30)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	--

Úrokové futures

26	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2013	EUR	3,263,000.00	54,902.12
(665)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	82,752,600.00	(1,017,450.00)
293	EURO-BTP FUTURE 06/12/2013	EUR	32,341,340.00	(198,024.88)
(1,374)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	193,047,000.00	(3,253,596.42)
100	EURO-OAT FUTURE 06/12/2013	EUR	13,249,000.00	200,596.00
1,307	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	144,292,800.00	279,698.00

468,945,740.00 (3,933,875.18)**Finanční deriváty celkem (5,063,044.63)**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	812,632,190.78	97.42
Finanční deriváty celkem	(5,063,044.63)	(0.61)
Hotovost v bance	2,241,090.80	0.27
Ostatní aktiva a pasiva	24,342,324.63	2.92
Čistá aktiva celkem	834,152,561.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	169,327,168.05
	30/09/2012 EUR	120,770,455.47
	30/09/2011 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,492.81
	30/09/2012 EUR	5,211.58
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	5,507.49
	30/09/2012 EUR	5,208.95
	30/09/2011 EUR	-
Distribution N (EUR)	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	254.33
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	8,216
	30/09/2012	3,331
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	19,852
	30/09/2012	19,852
	30/09/2011	-
Distribution N (EUR)	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution P (EUR)	30/09/2013	58,425
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.39%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.08%
Distribution N (EUR)	30/09/2013	0.50%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.65%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	75.09%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		167,523,087.79
Subjekty kolektivního investování		3,062,981.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		164,460,106.19
Hotovost v bance		746,670.39
Marginální vklady		102,999.90
Ostatní aktiva	4	3,413,611.31
Aktiva celkem		171,786,369.39
Běžná pasiva	4	(2,406,551.34)
Finanční deriváty celkem		(52,650.00)
Futures		(52,650.00)
Pasiva celkem		(2,459,201.34)
Čistá aktiva na konci roku		169,327,168.05

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,936,335.14
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,936,335.14
Výdaje celkem		(218,979.67)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(84,277.95)
Fixní servisní poplatek	7	(117,775.72)
Daň z úpisu	9	(16,743.76)
Bankovní úroky		(182.24)
Čisté příjmy z investic		3,717,355.47
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		881,186.78
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		100,930.69
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,183,551.40
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(43,409.26)
Výsledek operací		6,839,615.08
Úpisy		43,915,104.81
Zpětné odkupy		(2,198,007.31)
Čistá aktiva na začátku roku		120,770,455.47
Čistá aktiva na konci roku		169,327,168.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
3,036	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	3,062,981.60	1.81
			3,062,981.60	1.81
			3,062,981.60	1.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
3,800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	3,838,000.00	2.27
200,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	173,960.01	0.10
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	408,188.02	0.24
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	465,919.99	0.28
1,100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	990,043.98	0.58
200,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	170,908.00	0.10
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS V FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.750% 04/12/2018	EUR	1,542,615.17	0.91
3,500,000	AYT CEDULAS CAJAS VI FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 07/04/2014	EUR	3,540,985.00	2.09
1,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,887,750.14	1.11
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 07/10/2020	EUR	621,761.99	0.37
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	312,483.01	0.18
900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 18/01/2017 EMTN	EUR	964,611.01	0.57
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,043,460.01	0.62
3,100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	3,316,907.06	1.96
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.625% 07/09/2015	EUR	1,246,511.90	0.74
1,000,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.750% 17/06/2016	EUR	1,047,890.09	0.62
400,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.625% 30/03/2015	EUR	419,460.02	0.25
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.750% 24/01/2017	EUR	1,304,088.05	0.77
700,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 5.750% 27/03/2017	EUR	785,820.07	0.46
1,400,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	1,432,297.99	0.85
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 3.125% 28/09/2015	EUR	1,030,280.00	0.61
1,600,000	BANCO SANTANDER SA 3.250% 17/02/2015	EUR	1,643,375.98	0.97
300,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	306,056.99	0.18
3,200,000	BANCO SANTANDER SA 4.375% 16/03/2015	EUR	3,342,784.19	1.97
250,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	196,453.25	0.12
200,000	BANKIA SA 4.875% 31/03/2014	EUR	202,878.40	0.12
300,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	304,779.01	0.18
1,000,000	CAIXABANK 4.625% 04/06/2019	EUR	1,086,849.90	0.64
100,000	CAIXABANK 4.750% 31/10/2018	EUR	109,291.01	0.06
4,100,000	CAIXABANK 5.125% 27/04/2016	EUR	4,423,736.16	2.62
2,100,000	CEDULAS TDA 4.000% 23/10/2018	EUR	2,071,986.00	1.22
1,100,000	CEDULAS TDA 4.125% 29/11/2019	EUR	1,071,675.03	0.63
300,000	CEDULAS TDA 4.250% 28/03/2027	EUR	242,004.00	0.14
1,000,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	769,319.99	0.45
			42,315,131.42	24.98

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.375% 17/06/2020 EMTN	EUR	391,928.01	0.23
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 2.500% 09/06/2015 EMTN	EUR	1,137,378.03	0.67
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	1,254,715.02	0.74
200,000	BPCE SFH SA 1.750% 29/11/2019	EUR	200,957.99	0.12
300,000	BPCE SFH SA 2.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	317,955.00	0.19
700,000	BPCE SFH SA 3.625% 12/05/2016	EUR	752,920.04	0.44
700,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	784,812.04	0.46
400,000	BPCE SFH SA 4.000% 23/03/2022 EMTN	EUR	456,084.02	0.27
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.400% 17/01/2025 EMTN	EUR	982,640.00	0.58
1,600,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	1,679,680.05	0.99
1,960,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	2,165,780.42	1.29
350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 13/09/2021 EMTN	EUR	390,176.49	0.23
350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.900% 18/01/2021	EUR	397,753.97	0.23
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,718,055.05	1.01
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 25/04/2018	EUR	1,123,030.09	0.66
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.300% 24/02/2023 EMTN	EUR	817,956.99	0.48
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 5.000% 08/04/2019 EMTN	EUR	830,921.08	0.49
800,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	797,864.02	0.47
1,150,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,450,909.00	0.86
396,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.625% 16/04/2015	EUR	408,862.08	0.24
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.500% 05/11/2020 EMTN	EUR	221,284.01	0.13
840,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.375% 15/04/2021 EMTN	EUR	976,794.03	0.58
500,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	598,439.98	0.35
1,100,000	CIF EUROMORTGAGE SA 3.750% 23/10/2019 EMTN	EUR	1,222,792.93	0.72
400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.625% 11/03/2020 EMTN	EUR	399,028.02	0.24
900,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.500% 14/06/2018	EUR	990,539.98	0.58
1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	1,134,209.98	0.67
1,400,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	1,500,757.99	0.89
500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 4.375% 17/03/2021 EMTN	EUR	584,830.06	0.35
2,700,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 3.125% 15/09/2015 EMTN	EUR	2,831,948.81	1.68
1,100,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 3.625% 26/02/2018 EMTN	EUR	1,210,781.08	0.72
1,400,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.250% 26/01/2021 EMTN	EUR	1,617,756.01	0.96
1,400,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.875% 03/07/2017 EMTN	EUR	1,595,538.04	0.94
1,700,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,938,680.15	1.14
400,000	SOCIETE GENERALE SFH 2.875%	EUR	430,367.98	0.25
700,000	SOCIETE GENERALE SFH 3.250% 14/03/2019 EMTN	EUR	747,284.98	0.44
			36,061,413.42	21.29
Velká Británie				
1,000,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 08/06/2015 EMTN	EUR	1,046,309.97	0.62
1,000,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 05/10/2017 EMTN	EUR	1,096,070.02	0.65
630,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 08/09/2016 EMTN	EUR	680,601.59	0.40
700,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	757,581.99	0.45
2,200,000	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.375% 24/01/2018	EUR	2,488,200.13	1.48
400,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.625% 08/06/2017 EMTN	EUR	452,235.99	0.27
1,000,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.750% 26/01/2015 EMTN	EUR	1,055,590.06	0.62
1,300,000	BARCLAYS BANK PLC 3.125% 14/01/2015 EMTN	EUR	1,344,863.05	0.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 07/10/2019 EMTN	EUR	799,057.01	0.47	500,000	UNICREDIT BANK AG 1.250% 22/04/2020 EMTN	EUR	489,490.02	0.29
800,000	LLOYDS BANK PLC 3.500% 11/01/2017 EMTN	EUR	867,560.00	0.51				8,159,064.79	4.82
1,900,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	2,169,420.15	1.28		Irsko			
1,800,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	2,200,230.02	1.30	200,000	AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016 EMTN	EUR	203,259.99	0.12
2,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.000% 15/03/2016 EMTN	EUR	2,158,699.96	1.27	300,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	308,309.99	0.18
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.125% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,122,360.00	0.66	300,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	303,198.01	0.18
1,500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 3.875% 19/10/2020 EMTN	EUR	1,701,180.05	1.00	500,000	AIB MORTGAGE BANK 4.875% 29/06/2017 EMTN	EUR	539,170.04	0.32
			19,939,959.99	11.77	700,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	699,468.03	0.41
	Norsko				400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.250% 22/06/2015 EMTN	EUR	409,980.01	0.24
400,000	DNB BOLIGKREDITT AS 1.875% 21/11/2022 EMTN	EUR	391,448.00	0.23	480,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.625% 02/10/2020 EMTN	EUR	484,444.81	0.29
2,300,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.375% 31/08/2017 EMTN	EUR	2,420,220.77	1.44	2,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,472,455.93	1.47
560,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	588,924.05	0.35	550,000	DEPFA ACS BANK 3.875% 14/11/2016 EMTN	EUR	582,867.99	0.34
800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	843,288.02	0.50	1,050,000	DEPFA ACS BANK 4.375% 15/01/2015 EMTN	EUR	1,091,947.53	0.64
2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 3.375% 20/01/2017	EUR	2,164,019.78	1.28	300,000	DEPFA ACS BANK 4.875% 21/05/2019 EMTN	EUR	330,848.97	0.20
1,400,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	1,598,674.14	0.94				7,425,951.30	4.39
300,000	EIKA BOLIGKREDITT AS 2.125% 30/01/2023 EMTN	EUR	295,640.99	0.17		Itálie			
1,000,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.500% 12/06/2020 EMTN	EUR	985,260.01	0.58	700,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.250% 24/09/2018	EUR	703,885.00	0.42
1,100,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.750% 01/02/2019 EMTN	EUR	1,174,690.10	0.69	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,048,920.06	0.61
500,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 4.000% 03/02/2021 EMTN	EUR	572,300.04	0.34	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 24/01/2025 EMTN	EUR	98,534.00	0.06
400,000	SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 1.500% 11/09/2018 EMTN	EUR	404,368.01	0.24	800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	824,320.01	0.49
			11,438,833.91	6.76	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	310,065.01	0.18
	Nizozemsko				380,000	UBI BANCA SPCA 4.500% 22/02/2016	EUR	401,910.80	0.24
470,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	473,459.20	0.28	950,000	UNICREDIT SPA 1.875% 31/01/2019 EMTN	EUR	928,625.00	0.55
1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	1,425,748.96	0.85	625,000	UNICREDIT SPA 2.625% 31/10/2020 EMTN	EUR	619,062.52	0.37
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	1,101,819.99	0.65	440,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	477,839.99	0.28
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,156,510.01	0.68	500,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	583,820.00	0.34
1,400,000	ING BANK NV 2.000% 28/08/2020 EMTN	EUR	1,415,904.03	0.84	800,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	909,096.07	0.54
700,000	ING BANK NV 3.250% 03/03/2016 EMTN	EUR	743,351.06	0.44				6,906,078.46	4.08
1,100,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	1,190,530.03	0.70		Švýcarsko			
350,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	389,091.52	0.23	700,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.625% 01/12/2015 EMTN	EUR	730,547.99	0.43
700,000	ING BANK NV 4.000% 17/01/2020	EUR	795,690.04	0.47	500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	539,520.04	0.32
750,000	ING BANK NV 5.250% 05/06/2018 EMTN	EUR	882,615.05	0.52	1,200,000	UBS AG LO 4.000% 04/08/2022	EUR	1,385,867.89	0.83
600,000	SNS BANK NV 2.125% 30/08/2017 EMTN	EUR	616,679.99	0.36	1,300,000	UBS AG/LONDON 2.250% 10/01/2017	EUR	1,359,188.92	0.80
800,000	SNS BANK NV 3.625% 10/03/2017 EMTN	EUR	863,743.96	0.51	850,000	UBS AG/LONDON 3.000% 06/06/2016 EMTN	EUR	901,782.03	0.53
			11,055,143.84	6.53	200,000	UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019	EUR	227,674.01	0.13
	Německo							5,144,580.88	3.04
240,000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.250% 08/06/2015	EUR	251,687.99	0.15		Kanada			
1,500,000	DEUTSCHE BANK AG 1.375% 07/09/2020	EUR	1,480,395.02	0.88	1,040,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 1.250% 07/08/2018 EMTN	EUR	1,042,235.96	0.62
350,000	DEUTSCHE BANK AG 1.750% 08/06/2022	EUR	346,041.51	0.20	2,100,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	2,084,333.96	1.23
200,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.375% 29/05/2028 EMTN	EUR	192,312.00	0.11				3,126,569.92	1.85
655,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.000% 22/10/2019	EUR	745,553.73	0.44		Austrálie			
1,000,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	1,134,660.03	0.68	850,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	904,238.47	0.53
350,000	EUROHYPO AG 3.750% 25/05/2016 EMTN	EUR	378,283.53	0.22	300,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.250% 06/06/2025 EMTN	EUR	289,983.01	0.17
276,000	EUROHYPO AG 4.375% 02/07/2019 EMTN	EUR	319,144.35	0.19	1,500,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	1,465,094.96	0.87
100,000	HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG 3.875% 21/11/2016	EUR	109,567.00	0.06	250,000	WESTPAC BANKING CORP 2.125% 16/02/2016 EMTN	EUR	258,419.99	0.15
600,000	LANDESBANK HESSEN-THURINGEN GIROZENTRALE 1.000% 26/06/2018 EMTN	EUR	598,535.98	0.35				2,917,736.43	1.72
480,000	LBBW 1.375% 01/06/2018 EMTN	EUR	488,577.65	0.29					
800,000	LBBW 3.500% 09/02/2015	EUR	834,719.97	0.49					
800,000	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.750% 03/06/2022 EMTN	EUR	790,096.01	0.47					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
535,000	AKTIA BANK PLC 1.125% 25/06/2018 EMTN	EUR	532,865.34	0.31
1,000,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 1.375% 28/08/2018 EMTN	EUR	1,005,220.03	0.60
900,000	NORDEA BANK FINLAND PLC 2.375% 17/07/2017 EMTN	EUR	947,331.03	0.56
400,000	OP MORTGAGE BANK 1.625% 23/05/2017 EMTN	EUR	410,179.99	0.24
			2,895,596.39	1.71
Švédsko				
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.625% 16/10/2017 EMTN	EUR	532,119.98	0.31
1,500,000	STADSHYPOTEK AB 1.000% 19/06/2018	EUR	1,487,430.05	0.88
900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	872,856.01	0.52
			2,892,406.04	1.71
Nový Zéland				
500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.500% 02/10/2018 EMTN	EUR	502,200.01	0.30
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 3.125% 23/11/2017 EMTN	EUR	324,182.97	0.19
850,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 3.500% 16/06/2016 EMTN	EUR	912,619.41	0.54
			1,739,002.39	1.03
Dánsko				
1,050,000	DANSKE BANK A/S 3.500% 16/04/2018	EUR	1,156,743.00	0.68
			1,156,743.00	0.68
Belgie				
600,000	KBC BANK NV 1.250% 28/05/2020 EMTN	EUR	580,277.98	0.34
			580,277.98	0.34
Rakousko				
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	506,520.04	0.30
			506,520.04	0.30
Portugalsko				
200,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	199,095.99	0.12
			199,095.99	0.12
			164,460,106.19	97.12
Portfolio cenných papírů celkem			167,523,087.79	98.93

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	167,523,087.79	98.93
Finanční deriváty celkem	(52,650.00)	(0.03)
Hotovost v bance	746,670.39	0.44
Ostatní aktiva a pasiva	1,110,059.87	0.66
Čistá aktiva celkem	169,327,168.05	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(18)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	2,239,920.00	(27,900.00)
(9)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	1,264,500.00	(24,750.00)
			3,504,420.00	(52,650.00)
Finanční deriváty celkem				(52,650.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	493,438,503.28	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	229.53%
	30/09/2012 EUR	326,530,257.05			
	30/09/2011 EUR	29,288,034.98			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	6,809.37			
	30/09/2012 EUR	6,611.73			
	30/09/2011 EUR	6,125.47			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	332.00			
	30/09/2012 EUR	323.63			
	30/09/2011 EUR	301.01			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	265.44			
	30/09/2012 EUR	259.01			
	30/09/2011 EUR	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,076.95			
	30/09/2012 EUR	1,063.61			
	30/09/2011 EUR	-			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	61,609			
	30/09/2012	41,321			
	30/09/2011	1,905			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	221,234			
	30/09/2012	167,733			
	30/09/2011	58,527			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	879			
	30/09/2012	879			
	30/09/2011	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	220			
	30/09/2012	113			
	30/09/2011	-			
Dividendy					
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	14.25			
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	17.05			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.51%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.92%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.01%			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.91%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		467,257,544.31
Subjekty kolektivního investování		7,524,974.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		459,732,570.29
Finanční deriváty celkem		764,892.71
Futures		764,892.71
Hotovost v bance		3,486,664.63
Marginální vklady		2,211,355.25
Ostatní aktiva	4	27,268,670.00
Aktiva celkem		500,989,126.90
Běžná pasiva	4	(7,427,517.64)
Finanční deriváty celkem		(123,105.98)
Swapy úrokového selhání		(79,982.92)
Měnové forwardy		(43,123.06)
Pasiva celkem		(7,550,623.62)
Čistá aktiva na konci roku		493,438,503.28

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,260,400.40
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,242,615.57
Bankovní úroky		423.71
Úroky ze swapů		17,361.12
Výdaje celkem		(2,570,426.54)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,795,885.62)
Fixní servisní poplatek	7	(660,918.29)
Daň z úpisu	9	(74,801.62)
Bankovní úroky		(521.00)
Úroky ze swapů		(38,300.01)
Čisté příjmy z investic		8,689,973.86
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		7,219,865.48
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,514,238.80
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(16,758.06)
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,063,931.03)
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		727,140.23
Výsledek operací		13,070,529.28
Úpisy		196,538,655.95
Zpětné odkupy		(42,697,618.75)
Distribuce		(3,320.25)
Čistá aktiva na začátku roku		326,530,257.05
Čistá aktiva na konci roku		493,438,503.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					Nizozemsko				
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
7,458	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	7,524,974.02	1.53					
			7,524,974.02	1.53					
			7,524,974.02	1.53					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie									
600,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	652,775.99	0.13	3,000,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.750% 15/11/2019 EMTN	EUR	3,002,370.06	0.61
5,500,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	6,100,764.40	1.24	1,000,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,018,419.95	0.21
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	865,823.08	0.18	1,500,000	BASF FINANCE EUROPE NV 5.125% 09/06/2015 EMTN	EUR	1,615,439.99	0.33
1,000,000	CARREFOUR SA 1.875% 19/12/2017 EMTN	EUR	1,015,530.01	0.21	1,500,000	BMW FINANCE NV 2.125% 13/01/2015 EMTN	EUR	1,530,000.00	0.31
2,000,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,185,140.08	0.44	2,000,000	BMW FINANCE NV 3.250% 28/01/2016 EMTN	EUR	2,111,540.06	0.43
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	1,573,887.94	0.32	2,000,000	BMW FINANCE NV 4.000% 17/09/2014 EMTN	EUR	2,066,979.82	0.42
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	1,282,092.04	0.26	1,650,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	1,619,887.55	0.33
6,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	6,751,676.62	1.36	1,400,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.000% 07/07/2020 EMTN	EUR	1,571,555.97	0.32
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.481% 12/11/2018 EMTN	EUR	442,191.99	0.09	1,500,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,711,829.91	0.35
1,400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	1,546,663.86	0.31	1,000,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 7.875% 16/01/2014 EMTN	EUR	1,021,960.48	0.21
1,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.875% 10/04/2014	EUR	1,021,886.00	0.21	3,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	3,591,104.00	0.72
1,500,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	1,675,815.02	0.34	1,500,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	1,509,450.00	0.31
2,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	2,565,000.15	0.52	1,500,000	EDP FINANCE BV 5.500% 18/02/2014 EMTN	EUR	1,518,846.00	0.31
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 25/03/2027 EMTN	EUR	435,191.96	0.09	500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	526,250.00	0.11
4,750,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	5,153,037.17	1.04	800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	835,624.02	0.17
5,000,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	5,651,549.55	1.15	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,592,835.05	0.32
5,850,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	6,213,097.80	1.25	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 24/06/2015 EMTN	EUR	1,580,669.97	0.32
6,600,000	GDF SUEZ 1.500% 20/07/2017 EMTN	EUR	6,697,613.74	1.35	1,525,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,734,961.85	0.35
4,000,000	GDF SUEZ 2.250% 01/06/2018 EMTN	EUR	4,159,599.92	0.84	1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,607,549.97	0.33
800,000	GDF SUEZ 2.625% 20/07/2022 EMTN	EUR	814,471.98	0.17	3,400,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	3,399,659.93	0.69
4,000,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	4,166,399.84	0.84	2,500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	2,483,525.08	0.50
2,200,000	KERING 2.500% 15/07/2020 EMTN	EUR	2,208,293.98	0.45	1,000,000	HEINEKEN NV 2.500% 19/03/2019 EMTN	EUR	1,035,240.02	0.21
4,000,000	KERING 8.625% 03/04/2014	EUR	4,160,400.00	0.84	1,260,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	1,332,576.03	0.27
1,600,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	1,738,703.86	0.35	1,700,000	HEINEKEN NV 5.000% 04/11/2013	EUR	1,707,116.63	0.35
1,100,000	PERNOD-RICARD SA 5.000% 15/03/2017	EUR	1,227,643.96	0.25	3,300,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	3,411,982.20	0.69
2,500,000	PERNOD-RICARD SA 7.000% 15/01/2015 EMTN	EUR	2,697,674.95	0.55	2,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 2.875% 11/11/2020 EMTN	EUR	1,969,279.94	0.40
700,000	RCI BANQUE SA 2.000% 07/10/2013 EMTN	EUR	700,106.40	0.14	800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.250% 11/10/2018 EMTN	EUR	866,000.00	0.18
485,000	RCI BANQUE SA 2.875% 22/01/2018 EMTN	EUR	494,981.26	0.10	1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.500% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,525,285.86	0.31
3,150,000	RCI BANQUE SA 3.250% 17/01/2014 EMTN	EUR	3,169,977.30	0.64	3,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021 EMTN	EUR	3,579,660.04	0.73
500,000	RCI BANQUE SA 4.250% 27/04/2017 EMTN	EUR	536,769.98	0.11	1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.250% 01/03/2022 EMTN	EUR	1,614,990.00	0.33
1,800,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	1,905,426.04	0.39	2,750,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.250% 04/02/2014 EMTN	EUR	2,802,860.50	0.57
2,000,000	SOLVAY FINANCE SA 02/06/2104 FRN	EUR	2,136,000.22	0.43	800,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	895,664.00	0.18
1,000,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.125% 24/06/2022 EMTN	EUR	1,123,460.08	0.23	3,500,000	LINDE FINANCE BV 14/07/2066 FRN	EUR	3,920,000.00	0.78
1,100,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.875% 08/04/2014	EUR	1,124,972.20	0.23	2,000,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.416% 24/04/2018	USD	1,468,252.50	0.30
4,500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5.125% 24/05/2022 EMTN	EUR	5,287,094.87	1.07	200,000	METRO FINANCE BV 2.250% 11/05/2018 EMTN	EUR	204,022.00	0.04
1,000,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	1,070,619.96	0.22	800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 12/02/2016 EMTN	EUR	848,431.94	0.17
300,000	VIVENDI SA 2.375% 21/01/2019 EMTN	EUR	296,778.01	0.06	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 20/02/2018 EMTN	EUR	751,666.98	0.15
2,000,000	VIVENDI SA 3.500% 13/07/2015 EMTN	EUR	2,088,620.00	0.42	1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	1,084,749.91	0.22
2,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	2,154,519.96	0.44	2,400,000	TELEFONICA EUROPE BV PERP FRN	EUR	2,449,584.00	0.50
1,000,000	VIVENDI SA 4.750% 13/07/2021 EMTN	EUR	1,099,020.00	0.22	650,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	707,297.51	0.14
			96,191,272.17	19.48	750,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	747,749.98	0.15
					2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	2,373,596.66	0.48
					3,570,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	3,568,357.87	0.72
					4,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	4,505,580.05	0.90
					4,000,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	4,270,000.00	0.86
								85,290,404.28	17.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Itálie									
2,000,000	ATLANTIA SPA 3.375% 18/09/2017 EMTN	EUR	2,100,820.00	0.43	3,000,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	3,840,190.77	0.77
2,900,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	3,173,731.09	0.64	1,800,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	2,015,531.98	0.41
4,100,000	ATLANTIA SPA 5.000% 09/06/2014 EMTN	EUR	4,217,776.60	0.85	3,400,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	3,943,796.10	0.79
1,300,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	1,390,025.00	0.28	2,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.250% 15/09/2014	EUR	2,652,700.05	0.54
1,050,000	ENEL SPA 4.750% 12/06/2018 EMTN	EUR	1,142,547.03	0.23	2,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,919,050.23	0.59
1,500,000	ENEL SPA 5.250% 20/06/2017 EMTN	EUR	1,653,510.02	0.34	1,000,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 6.625% 28/01/2014 EMTN	EUR	1,019,940.00	0.21
3,200,000	ENEL SPA 6.250% 20/06/2019 EMTN	GBP	4,188,271.70	0.85	2,430,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2016 FRN	EUR	2,393,550.00	0.49
1,750,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,941,152.31	0.39	3,000,000	TESCO PLC 3.375% 02/11/2018 EMTN	EUR	3,245,039.76	0.66
500,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	542,514.99	0.11	1,500,000	TESCO PLC 5.875% 12/09/2016	EUR	1,707,660.03	0.35
5,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	5,314,500.45	1.08				36,568,365.82	7.41
3,500,000	PIRELLI & C SPA 5.125% 22/02/2016	EUR	3,702,979.00	0.75	Spojené státy americké				
3,128,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	3,248,065.15	0.66	800,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	760,135.98	0.15
4,000,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	4,049,960.04	0.82	2,100,000	BMW US CAPITAL LLC 1.250% 20/07/2016 EMTN	EUR	2,121,356.96	0.43
1,500,000	SNAM SPA 3.500% 13/02/2020 EMTN	EUR	1,536,747.00	0.31	800,000	BMW US CAPITAL LLC 5.000% 28/05/2015 EMTN	EUR	857,168.03	0.17
3,850,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	4,086,967.46	0.83	2,000,000	CARGILL INC 6.250% 24/07/2015 EMTN	EUR	2,198,719.94	0.45
1,000,000	SNAM SPA 4.375% 11/07/2016 EMTN	EUR	1,073,709.95	0.22	3,835,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	2,954,903.41	0.60
6,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.500% 20/09/2017 EMTN	EUR	6,578,779.87	1.33	3,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	3,440,324.93	0.69
880,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020 EMTN	EUR	862,188.78	0.17	1,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	1,528,695.03	0.31
1,400,000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019 EMTN	EUR	1,424,541.97	0.29	3,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.875% 04/09/2015	EUR	3,297,390.06	0.67
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 6.125% 14/12/2018 EMTN	EUR	1,057,490.01	0.21	1,550,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 16/08/2022	EUR	1,519,868.00	0.31
1,800,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	1,856,069.96	0.38	391,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	437,040.26	0.09
1,000,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,074,160.00	0.22	3,000,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 4.875% 09/07/2014 EMTN	EUR	3,095,658.00	0.63
			56,216,508.38	11.39	2,380,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 15/09/2020	USD	1,869,795.80	0.38
					3,750,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	2,969,155.62	0.60
								27,050,212.02	5.48
Německo					Belgie				
2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	2,616,600.04	0.53	1,600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	1,621,312.02	0.33
1,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	1,758,327.96	0.36	4,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	5,468,105.71	1.12
178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	251,807.69	0.05	1,000,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 5.625% 15/06/2021	EUR	1,082,500.00	0.22
2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	2,823,720.10	0.57	990,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 6.000% 13/07/2017	EUR	1,107,414.00	0.22
2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2024	EUR	2,840,000.00	0.58	1,000,000	EANDIS CVBA 2.750% 30/11/2022 EMTN	EUR	1,009,270.10	0.20
2,000,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	2,077,259.98	0.42	2,500,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	2,877,525.15	0.59
900,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	969,750.00	0.20	1,500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	1,501,830.03	0.30
6,500,000	KFW 1.875% 20/03/2019 EMTN	EUR	6,738,160.07	1.37	1,500,000	TELENOR ASA 4.125% 26/03/2020 EMTN	EUR	1,693,274.93	0.34
1,890,000	KFW 3.375% 18/01/2021	EUR	2,120,598.82	0.43				16,361,231.94	3.32
1,000,000	METRO AG 3.375% 01/03/2019 EMTN	EUR	1,060,479.97	0.21	Španělsko				
2,310,000	METRO AG 7.625% 05/03/2015 EMTN	EUR	2,528,364.18	0.51	500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.750% 20/06/2023	EUR	491,894.99	0.10
1,000,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	785,823.51	0.16	2,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.750% 25/10/2019	EUR	2,188,139.96	0.44
700,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.625% 15/04/2023 EMTN	EUR	686,000.00	0.14	1,650,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 EMTN	EUR	1,772,281.55	0.36
2,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	2,163,160.00	0.44	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.625% 07/04/2017 EMTN	EUR	1,089,199.98	0.22
8,300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 6.875% 15/01/2014	EUR	8,456,841.28	1.71	1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	1,315,844.40	0.27
2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.250% 10/11/2014 EMTN	EUR	2,039,219.82	0.41	1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017 EMTN	EUR	1,455,901.94	0.30
			39,916,113.42	8.09	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	1,055,120.01	0.21
Velká Británie					1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 EMTN	EUR	1,073,400.04	0.22
2,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.875% 17/04/2015 EMTN	EUR	2,148,260.20	0.44	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	1,599,990.12	0.32
1,700,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,858,661.00	0.38	400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014 EMTN	EUR	406,163.20	0.08
600,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	690,378.02	0.14					
2,500,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	2,684,150.13	0.54					
3,200,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	3,405,600.10	0.69					
1,250,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	1,258,224.96	0.25					
750,000	FCE BANK PLC 4.750% 19/01/2015 EMTN	EUR	785,632.49	0.16					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.811% 05/09/2017 EMTN	EUR	1,674,794.88	0.34
			14,122,731.07	2.86
Mexiko				
1,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	1,500,735.06	0.30
665,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.000% 12/07/2021	EUR	670,619.26	0.14
1,550,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	1,545,195.03	0.31
3,700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	3,994,001.96	0.81
2,300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	2,513,715.82	0.51
2,500,000	CEMEX SAB DE CV 6.500% 10/12/2019	USD	1,819,155.62	0.37
			12,043,422.75	2.44
Austrálie				
2,500,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	2,553,724.85	0.52
2,000,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 6.375% 04/04/2016 EMTN	EUR	2,273,699.96	0.46
1,800,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	1,711,079.96	0.35
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 2.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	975,210.04	0.20
2,300,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,528,367.02	0.51
			10,042,081.83	2.04
Bermudy				
4,350,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4,304,977.33	0.87
1,811,000	HOLCIM GB FINANCE LTD 8.750% 24/04/2017 EMTN	GBP	2,629,288.11	0.53
1,100,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	828,870.09	0.17
2,050,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,559,856.68	0.32
			9,322,992.21	1.89
Česká republika				
1,600,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,518,255.98	0.31
4,500,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	4,803,254.91	0.97
1,500,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,703,280.03	0.35
			8,024,790.92	1.63
Rakousko				
2,900,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	2,947,791.86	0.59
1,800,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	2,061,557.84	0.42
2,300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	2,402,074.00	0.49
			7,411,423.70	1.50
Finsko				
3,550,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,781,637.57	0.76
2,500,000	FORTUM OYJ 4.625% 20/03/2014 EMTN	EUR	2,548,225.00	0.52
			6,329,862.57	1.28
Thajsko				
4,000,000	THAI OIL PCL 3.625% 23/01/2023	USD	2,651,896.72	0.54
4,000,000	THAI OIL PCL 5.100% 09/06/2015	USD	3,098,567.58	0.63
			5,750,464.30	1.17
Panenské ostrovy				
5,100,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	3,970,174.71	0.80
2,500,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	1,668,536.92	0.34
			5,638,711.63	1.14
Irsko				
4,450,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.375% 18/09/2014 EMTN	EUR	4,556,800.09	0.92
			4,556,800.09	0.92

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
3,500,000	MICHELIN LUXEMBOURG SCS 8.625% 24/04/2014	EUR	3,659,600.00	0.74
1,000,000	SES SA 3.600% 04/04/2023	USD	694,891.59	0.14
			4,354,491.59	0.88
Švédsko				
4,000,000	VATTENFALL AB 5.750% 05/12/2013 EMTN	EUR	4,037,064.00	0.82
			4,037,064.00	0.82
Malajsie				
3,000,000	IOI INVESTMENT L BHD 4.375% 27/06/2022 EMTN	USD	2,079,065.49	0.42
			2,079,065.49	0.42
Norsko				
2,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,049,080.20	0.42
			2,049,080.20	0.42
Brazílie				
536,000	VALE SA 3.750% 10/01/2023 EMTN	EUR	533,320.00	0.11
920,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	980,057.60	0.20
			1,513,377.60	0.31
Dánsko				
800,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	889,760.01	0.18
			889,760.01	0.18
			455,760,227.99	92.35

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rakousko				
2,000,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 6.375% 29/01/2016	EUR	2,236,419.98	0.45
			2,236,419.98	0.45
Lucembursko				
1,450,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 5.150% 12/09/2023	USD	1,113,758.32	0.23
			1,113,758.32	0.23
Itálie				
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	622,164.00	0.13
			622,164.00	0.13
			3,972,342.30	0.81
Portfolio cenných papírů celkem			467,257,544.31	94.69

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
-------	--------------------	------------------------	---------------------	------	---------------------------	------------------------

Swap úrokového selhání

CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	(79,982.92)
						(79,982.92)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

31,050,293.90	EUR	41,920,000.00	USD	31/12/2013	31,050,293.90	89,489.75
58,100.00	USD	43,031.40	EUR	31/12/2013	43,031.40	(120.55)
13,564,778.92	EUR	11,460,000.00	GBP	31/12/2013	13,564,778.92	(132,492.26)
						44,658,104.22 (43,123.06)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	---

Úrokové futures

391	EURO-BOBL FUTURE	06/12/2013	EUR	48,656,040.00	450,128.36
242	EURO-BUND FUTURE	06/12/2013	EUR	34,001,000.00	691,847.14
(41)	LONG GILT FUTURE	27/12/2013	GBP	5,411,103.55	(69,159.32)
(199)	US 10YR NOTE (CBT)	19/12/2013	USD	18,580,678.44	(233,818.48)
(73)	US 5YR NOTE (CBT)	31/12/2013	USD	6,527,848.59	(74,104.99)
					113,176,670.58 764,892.71

Finanční deriváty celkem 641,786.73

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	467,257,544.31	94.69
Finanční deriváty celkem	641,786.73	0.13
Hotovost v bance	3,486,664.63	0.71
Ostatní aktiva a pasiva	22,052,507.61	4.47
Čistá aktiva celkem	493,438,503.28	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	19,678,753.43	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	408.31%
	30/09/2012 EUR	23,863,128.34			
	30/09/2011 EUR	22,712,957.52			
Čistá hodnota aktiv na akcii					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	260.62			
	30/09/2012 EUR	261.00			
	30/09/2011 EUR	260.88			
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013 EUR	5,273.70			
	30/09/2012 EUR	5,278.09			
	30/09/2011 EUR	5,263.91			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	258.22			
	30/09/2012 EUR	258.59			
	30/09/2011 EUR	258.89			
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,025.71			
	30/09/2012 EUR	1,028.86			
	30/09/2011 EUR	1,028.42			
Počet akcií					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	4,706			
	30/09/2012	3,986			
	30/09/2011	3,555			
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	2,290			
	30/09/2012	2,450			
	30/09/2011	2,937			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	24,266			
	30/09/2012	37,747			
	30/09/2011	24,225			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	107			
	30/09/2012	127			
	30/09/2011	52			
Dividendy					
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	1.70			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.23%			
Capitalisation S (EUR)	30/09/2013	0.17%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	0.23%			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.24%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		16,526,766.10
Subjekty kolektivního investování		1,927,113.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,000,327.50
Nástroje peněžního trhu		10,599,325.00
Hotovost v bance		1,080,438.20
Ostatní aktiva	4	2,127,556.64
Aktiva celkem		19,734,760.94
Běžná pasiva	4	(56,007.51)
Pasiva celkem		(56,007.51)
Čistá aktiva na konci roku		19,678,753.43

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,297.35
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,297.35
Výdaje celkem		(38,833.30)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,058.09)
Fixní servisní poplatek	7	(34,471.07)
Daň z úpisu	9	(1,831.75)
Bankovní úroky		(472.39)
Čisté ztráty z investic		(27,535.95)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		20,687.07
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,716.32)
Výsledek operací		(22,565.20)
Úpisy		2,997,928.30
Zpětné odkupy		(7,159,637.71)
Distribuce		(100.30)
Čistá aktiva na začátku roku		23,863,128.34
Čistá aktiva na konci roku		19,678,753.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
1,910	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	1,927,113.60	9.79
			1,927,113.60	9.79
			1,927,113.60	9.79
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
3,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREASURY BILL ZCP 05/12/2013	EUR	2,999,340.00	15.24
			2,999,340.00	15.24
Německo				
1,000,000	BUNDESobligation 4.000% 11/10/2013	EUR	1,000,987.50	5.09
			1,000,987.50	5.09
			4,000,327.50	20.33
Nástroje peněžního trhu				
Belgie				
5,600,000	BELGIUM TREASURY BILL ZCP 14/11/2013	EUR	5,599,720.00	28.45
			5,599,720.00	28.45
Francie				
3,500,000	FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 07/11/2013	EUR	3,499,755.00	17.79
1,500,000	FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 28/11/2013	EUR	1,499,850.00	7.62
			4,999,605.00	25.41
			10,599,325.00	53.86
Portfolio cenných papírů celkem			16,526,766.10	83.98

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	16,526,766.10	83.98
Hotovost v bance	1,080,438.20	5.49
Ostatní aktiva a pasiva	2,071,549.13	10.53
Čistá aktiva celkem	19,678,753.43	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	585,264,923.62
	30/09/2012 EUR	499,567,054.85
	30/09/2011 EUR	402,531,889.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,851.51
	30/09/2012 EUR	5,623.84
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	329.98
	30/09/2012 EUR	318.39
	30/09/2011 EUR	293.04
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	327.00
	30/09/2012 EUR	315.81
	30/09/2011 EUR	290.99
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	3,925
	30/09/2012	3,654
	30/09/2011	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1,703,661
	30/09/2012	1,504,142
	30/09/2011	1,373,291
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	405
	30/09/2012	391
	30/09/2011	351
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.91%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	31.28%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		556,762,630.06
Subjekty kolektivního investování		13,065,499.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		543,697,130.82
Hotovost v bance		14,779,083.85
Marginální vklady		3,874,632.12
Ostatní aktiva	4	12,776,569.37
Aktiva celkem		588,192,915.40
Běžná pasiva	4	(1,073,348.46)
Finanční deriváty celkem		(1,854,643.32)
Swapy úrokového selhání		(44,085.42)
Úrokové swapy		(557,927.66)
Futures		(1,252,630.24)
Pasiva celkem		(2,927,991.78)
Čistá aktiva na konci roku		585,264,923.62

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		20,575,722.63
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		19,379,752.51
Úroky ze swapů		1,195,970.12
Výdaje celkem		(5,658,398.97)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,580,166.84)
Fixní servisní poplatek	7	(1,109,995.78)
Daň z úpisu	9	(269,126.05)
Bankovní úroky		(5,551.13)
Úroky ze swapů		(693,153.64)
Ostatní náklady	10	(405.53)
Čisté příjmy z investic		14,917,323.66
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		11,320,580.41
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(468,094.50)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,791,071.56)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,974,219.08)
Výsledek operací		18,004,518.93
Úpisy		185,742,316.43
Zpětné odkupy		(118,048,966.59)
Čistá aktiva na začátku roku		499,567,054.85
Čistá aktiva na konci roku		585,264,923.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
10,511	ING (L) LIQUID - EUR AC CAP	EUR	13,065,499.24	2.23
			13,065,499.24	2.23
			13,065,499.24	2.23
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,104,990.01	0.19
3,740,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	4,718,608.40	0.81
670,000	CAISSE NATIONALE DES AUTOROUTES 3.750% 15/07/2025	EUR	732,564.58	0.13
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	342,332.23	0.06
500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	567,104.99	0.10
2,450,000	EDF SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	2,757,425.93	0.47
3,220,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	3,160,107.97	0.54
1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	1,008,629.98	0.17
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	8,259,088.52	1.41
9,894,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	10,940,587.62	1.87
11,412,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	12,670,173.23	2.16
9,010,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	10,800,647.49	1.85
9,361,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	11,522,454.53	1.97
11,366,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	14,891,279.24	2.54
9,820,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,480,895.90	2.30
22,020,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	29,547,758.30	5.05
340,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	508,619.58	0.09
800,000	RESEAU FERRE DE FRANCE 4.375% 02/06/2022 EMTN	EUR	930,495.91	0.16
1,710,000	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	2,110,054.57	0.36
800,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 6.125% 25/11/2033 EMTN	EUR	983,759.95	0.17
			131,037,578.93	22.40
Itálie				
400,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.125% 16/09/2024 EMTN	EUR	428,687.99	0.07
500,000	ATLANTIA SPA 4.375% 16/09/2025 EMTN	EUR	535,740.02	0.09
500,000	ATLANTIA SPA 5.875% 09/06/2024	EUR	600,354.96	0.10
700,000	ENEL SPA 5.625% 21/06/2027 EMTN	EUR	737,939.94	0.13
625,000	ENI SPA 3.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	628,093.77	0.11
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	103,040.00	0.02
8,926,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	7,894,689.87	1.35
5,010,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	4,987,955.90	0.85
5,428,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	5,465,995.84	0.93
11,520,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	10,854,719.88	1.85
20,980,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2025	EUR	21,720,593.79	3.72
7,637,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	7,631,730.47	1.30
9,946,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9,846,043.00	1.68
2,003,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	2,184,832.40	0.37

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
24,751,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	27,676,566.22	4.74
17,661,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	20,640,056.77	3.53
200,000	REPUBLIC OF ITALY 5.125% 31/07/2024 EMTN	EUR	206,888.00	0.04
1,200,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.900% 28/10/2024	EUR	1,360,883.88	0.23
550,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	642,202.00	0.11
			124,147,014.70	21.22
Španělsko				
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	347,920.01	0.06
800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	720,031.98	0.12
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	341,816.01	0.06
400,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	323,452.00	0.06
700,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	714,132.98	0.12
700,000	BANCO SANTANDER SA 4.625% 04/05/2027	EUR	764,959.99	0.13
500,000	CEDULAS TDA 4.250% 28/03/2027	EUR	403,340.00	0.07
800,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	647,023.98	0.11
2,400,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,846,367.98	0.32
6,686,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	5,921,322.45	1.01
14,331,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	14,556,427.49	2.49
5,159,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	4,886,243.52	0.83
3,874,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	4,016,485.76	0.69
6,052,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	5,904,331.08	1.01
13,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	14,870,643.06	2.53
2,686,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	2,975,416.74	0.51
5,300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	5,876,110.16	1.00
2,482,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	2,788,229.09	0.48
4,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.900% 30/07/2026	EUR	4,933,920.65	0.84
8,402,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	9,469,053.75	1.62
			82,307,228.68	14.06
Německo				
3,998,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	3,912,442.84	0.67
7,977,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2037	EUR	9,928,173.48	1.70
13,697,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	17,919,785.37	3.06
8,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	11,185,670.95	1.91
10,884,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.500% 04/01/2031	EUR	15,532,012.42	2.65
400,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	506,519.99	0.09
600,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.875% 12/06/2025 EMTN	EUR	596,556.02	0.10
			59,581,161.07	10.18
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
10,930,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	12,672,679.20	2.16
2,696,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	3,201,607.57	0.55
8,330,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.125% 15/04/2024 EMTN	EUR	9,694,704.15	1.66
9,733,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.500% 15/10/2025 EMTN	EUR	11,690,987.32	2.00
			37,259,978.24	6.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie				
6,024,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	6,734,470.02	1.15
3,479,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	4,046,007.32	0.69
5,303,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	6,530,114.15	1.12
10,645,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	13,597,709.99	2.32
500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	500,610.01	0.09
			31,408,911.49	5.37
Nizozemsko				
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	296,234.01	0.05
1,050,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	1,110,480.02	0.19
500,000	KONINKLIJKE KPN NV 5.625% 30/09/2024 EMTN	EUR	587,799.95	0.10
1,300,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	1,254,604.04	0.21
4,711,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	5,600,107.08	0.96
5,437,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	6,589,318.21	1.13
10,625,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	14,351,188.24	2.44
500,000	RABOBANK NEDERLAND 4.125% 14/07/2025	EUR	556,025.01	0.10
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	326,445.01	0.06
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	299,703.00	0.05
			30,971,904.57	5.29
Rakousko				
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,047,020.11	0.18
6,221,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	7,589,620.00	1.30
8,770,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	12,546,274.83	2.14
1,200,000	OEBB INFRASTRUKTUR AG 4.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,464,600.04	0.25
			22,647,514.98	3.87
Irsko				
500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	492,145.01	0.08
400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	460,112.00	0.08
700,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	927,458.02	0.16
300,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	340,049.99	0.06
3,706,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,058,292.25	0.69
			6,278,057.27	1.07
Spojené státy americké				
1,550,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,472,763.47	0.26
370,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN	EUR	356,125.00	0.06
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.875% 24/05/2028 EMTN	EUR	948,200.00	0.16
500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	488,989.99	0.08
700,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 30/05/2024	EUR	706,391.01	0.12
1,150,000	PROCTER & GAMBLE CO 4.875% 11/05/2027	EUR	1,398,618.45	0.24
410,000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	496,854.42	0.08
			5,867,942.34	1.00
Finsko				
550,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	585,887.51	0.10
2,440,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,497,144.68	0.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,033,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	2,387,941.47	0.41
			5,470,973.66	0.93
Velká Británie				
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.750% 25/03/2025 EMTN	EUR	978,909.99	0.17
1,000,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	905,000.00	0.15
600,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	658,164.00	0.11
			2,542,073.99	0.43
Česká republika				
1,500,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,423,364.99	0.24
			1,423,364.99	0.24
Norsko				
1,000,000	TELENOR ASA 2.500% 22/05/2025 EMTN	EUR	965,869.98	0.17
			965,869.98	0.17
Švédsko				
700,000	TELIASONERA AB 3.000% 07/09/2027 EMTN	EUR	686,448.02	0.12
			686,448.02	0.12
Austrálie				
600,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	612,893.96	0.10
			612,893.96	0.10
Lucembursko				
450,000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750% 24/01/2033 EMTN	EUR	488,213.95	0.08
			488,213.95	0.08
			543,697,130.82	92.90
Portfolio cenných papírů celkem			556,762,630.06	95.13

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládá ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 20 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2018	EUR	20,400,000.00	(44,085.42)
						(44,085.42)
K výplatě (%)	K úhradě (%)		Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy						
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	30,200,000.00	69,998.16	
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	20,800,000.00	57,613.30	
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	57,901,000.00	25,660.57	
2.614	Floating	29/02/2032	EUR	6,000,000.00	18,175.50	
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	51,000,000.00	(73,315.56)	
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	10,652,000.00	(80,825.78)	
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	74,100,000.00	(87,226.81)	
2.053	Floating	13/06/2042	EUR	4,000,000.00	(488,007.04)	
					(557,927.66)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
218	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2013	EUR	27,359,000.00	460,333.16
(476)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	59,233,440.00	(728,280.00)
200	EURO-BTP FUTURE 06/12/2013	EUR	22,076,000.00	(136,494.46)
(478)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	67,159,000.00	(1,102,420.94)
1,188	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	131,155,200.00	254,232.00
			306,982,640.00	(1,252,630.24)
Finanční deriváty celkem			(1,854,643.32)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	556,762,630.06	95.13
Finanční deriváty celkem	(1,854,643.32)	(0.32)
Hotovost v bance	14,779,083.85	2.53
Ostatní aktiva a pasiva	15,577,853.03	2.66
Čistá aktiva celkem	585,264,923.62	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	143,926,766.01
	30/09/2012 EUR	91,223,620.77
	30/09/2011 EUR	134,101,194.31
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,264.64
	30/09/2012 EUR	5,176.81
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	433.97
	30/09/2012 EUR	428.18
	30/09/2011 EUR	410.19
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,231.49
	30/09/2012 EUR	1,226.65
	30/09/2011 EUR	1,186.98
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	2,960
	30/09/2012	27
	30/09/2011	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	274,908
	30/09/2012	194,317
	30/09/2011	305,937
Distribution P (EUR)	30/09/2013	7,341
	30/09/2012	6,424
	30/09/2011	7,253
Dividendy		
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	11.75
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	12.10
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.50%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.85%
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	87.32%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		140,889,761.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		140,889,761.97
Hotovost v bance		1,143,892.89
Marginální vklady		47,100.00
Ostatní aktiva	4	2,031,471.37
Aktiva celkem		144,112,226.23
Běžná pasiva	4	(171,960.22)
Finanční deriváty celkem		(13,500.00)
Futures		(13,500.00)
Pasiva celkem		(185,460.22)
Čistá aktiva na konci roku		143,926,766.01

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,178,561.33
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,164,972.93
Ostatní příjmy	11	13,588.40
Výdaje celkem		(955,574.99)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(673,197.71)
Fixní servisní poplatek	7	(225,809.00)
Daň z úpisu	9	(56,137.94)
Bankovní úroky		(430.34)
Čisté příjmy z investic		1,222,986.34
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		819,855.83
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(19,644.36)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(636,650.92)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(13,500.00)
Výsledek operací		1,373,046.89
Úpisy		91,997,548.07
Zpětné odkupy		(40,581,519.89)
Distribuce		(85,929.83)
Čistá aktiva na začátku roku		91,223,620.77
Čistá aktiva na konci roku		143,926,766.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					4,000,000	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 3.750% 04/12/2013	EUR	4,024,159.84	2.80
								6,026,834.84	4.19
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Belgie				
					1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	1,054,999.92	0.73
					2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/03/2015	EUR	2,094,799.96	1.45
					1,650,000	FLEMISH COMMUNITY 3.750% 31/03/2014	EUR	1,677,234.90	1.17
								4,827,034.78	3.35
					Irsko				
					3,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.250% 15/10/2015 EMTN	EUR	3,023,010.00	2.10
					1,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.000% 27/02/2015 EMTN	EUR	1,017,810.00	0.71
								4,040,820.00	2.81
					Spojené státy americké				
					1,000,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	1,117,750.02	0.78
					175,738	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	175,328.03	0.12
					2,000,000	ZURICH FINANCE USA INC 6.500% 14/10/2015 EMTN	EUR	2,224,080.00	1.54
								3,517,158.05	2.44
					Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
					3,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 16/06/2014 FRN EMTN	EUR	2,999,820.00	2.08
								2,999,820.00	2.08
					Velká Británie				
					650,593	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	640,046.40	0.44
					2,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.500% 30/04/2014 EMTN	EUR	2,046,800.00	1.43
								2,686,846.40	1.87
					Německo				
					2,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.250% 13/03/2015	EUR	2,003,460.00	1.39
								2,003,460.00	1.39
					Švédsko				
					446,000	NORDEA BANK AB 01/12/2014 FRN EMTN	EUR	453,238.58	0.31
								453,238.58	0.31
								131,601,475.10	91.44
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
					Nizozemsko				
					2,000,000	NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN NV 28/10/2014 FRN EMTN	EUR	2,012,824.24	1.40
					911,370	STORM 2010-III BV 22/09/2052 FRN	EUR	917,279.60	0.64
								2,930,103.84	2.04
					Belgie				
					2,000,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 3.332% 04/12/2015 EMTN	EUR	2,120,860.00	1.47
								2,120,860.00	1.47
					Velká Británie				
					2,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 3.600% 30/09/2014	EUR	2,047,380.00	1.42
								2,047,380.00	1.42
Itálie									
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/11/2013	EUR	5,006,681.05	3.48					
8,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/03/2015	EUR	8,110,400.40	5.64					
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.750% 01/12/2015	EUR	2,030,160.00	1.41					
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 15/04/2015	EUR	5,098,100.00	3.54					
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2015	EUR	3,098,310.00	2.15					
3,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2016	EUR	3,887,287.61	2.70					
12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 15/07/2015	EUR	12,544,560.00	8.72					
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 15/09/2016	EUR	3,190,350.03	2.22					
			42,965,849.09	29.86					
Španělsko									
2,000,000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.400% 30/04/2014	EUR	2,028,000.18	1.41					
1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/03/2015	EUR	1,526,310.00	1.06					
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.000% 30/04/2015	EUR	4,084,800.12	2.84					
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	EUR	1,025,429.99	0.71					
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.300% 30/07/2016	EUR	2,056,319.88	1.43					
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.750% 31/10/2015	EUR	2,074,360.00	1.44					
4,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/07/2015	EUR	4,673,700.05	3.25					
6,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.250% 31/10/2016	EUR	6,333,540.00	4.40					
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	EUR	5,147,499.85	3.58					
			28,949,960.07	20.12					
Francie									
1,500,000	BNP PARIBAS SA 4.050% 28/04/2014 EMTN	EUR	1,528,760.22	1.06					
1,000,000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SA 20/03/2014 FRN EMTN	EUR	1,000,044.84	0.69					
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.125% 23/01/2015 EMTN	EUR	2,118,420.00	1.47					
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2015	EUR	7,978,640.00	5.55					
2,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/10/2015	EUR	2,109,999.84	1.47					
4,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.750% 25/02/2017	EUR	4,138,120.00	2.88					
2,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.250% 25/02/2016	EUR	2,087,859.80	1.45					
2,000,000	SA DE GESTION DES STOCKS DE SECURITE 4.000% 09/02/2015	EUR	2,092,680.00	1.45					
1,000,000	VIVENDI SA 4.500% 03/10/2013	EUR	1,000,000.00	0.69					
			24,054,524.70	16.71					
Nizozemsko									
2,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	2,084,519.80	1.45					
1,000,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	1,033,934.00	0.72					
1,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	1,060,500.00	0.74					
3,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,840,654.79	2.67					
1,000,000	UNILEVER NV 3.375% 29/09/2015 EMTN	EUR	1,056,320.00	0.73					
			9,075,928.59	6.31					
Lucembursko									
2,000,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 11/10/2013 EMTN	EUR	2,002,675.00	1.39					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké				
1,968,018	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/12/2023 FRN	EUR	1,933,798.17	1.34
			1,933,798.17	1.34
Itálie				
258,039	CLARIS SME 2011 SRL 28/08/2050 FRN	EUR	256,144.86	0.18
			256,144.86	0.18
			9,288,286.87	6.45
Portfolio cenných papírů celkem			140,889,761.97	97.89

Finanční deriváty k 30/09/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
(60)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	6,624,000.00	(13,500.00)
			6,624,000.00	(13,500.00)
Finanční deriváty celkem				(13,500.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	140,889,761.97	97.89
Finanční deriváty celkem	(13,500.00)	(0.01)
Hotovost v bance	1,143,892.89	0.79
Ostatní aktiva a pasiva	1,906,611.15	1.33
Čistá aktiva celkem	143,926,766.01	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	275,825,938.75	Dividendy				
	30/09/2012 EUR	336,312,746.80		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	48.40	
	30/09/2011 EUR	197,105,895.92		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	55.05	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR		1,738,615.52	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.51%
		30/09/2012 EUR		1,645,663.09	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.01%
	30/09/2011 EUR	1,453,567.78	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	0.90%		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	156.73	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.26%		
	30/09/2012 EUR	149.08	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.15%		
	30/09/2011 EUR	132.32	Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.00%		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	128.10	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	226.32%		
	30/09/2012 EUR	121.73					
	30/09/2011 EUR	107.94					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	152.12					
	30/09/2012 EUR	145.06					
	30/09/2011 EUR	129.07					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	5,929.87					
	30/09/2012 EUR	5,592.56					
	30/09/2011 EUR	-					
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,421.23					
	30/09/2012 EUR	1,397.93					
	30/09/2011 EUR	1,292.02					
Počet akcií							
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	80				
		30/09/2012	93				
	30/09/2011	44					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	325,128					
	30/09/2012	444,326					
	30/09/2011	495,386					
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	45,002					
	30/09/2012	53,268					
	30/09/2011	59,642					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	26,037					
	30/09/2012	29,434					
	30/09/2011	30,999					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	4,360					
	30/09/2012	9,069					
	30/09/2011	-					
Distribution P (EUR)	30/09/2013	34,713					
	30/09/2012	39,759					
	30/09/2011	44,303					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		269,711,979.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		269,711,979.26
Finanční deriváty celkem		198,036.95
Futures		198,036.95
Hotovost v bance		1,504,739.64
Marginální vklady		635,530.67
Ostatní aktiva	4	14,449,822.45
Aktiva celkem		286,500,108.97
Běžná pasiva	4	(10,550,927.56)
Finanční deriváty celkem		(123,242.66)
Swapy úrokového selhání		(57,995.80)
Úrokové swapy		(26,055.02)
Měnové forwardy		(39,191.84)
Pasiva celkem		(10,674,170.22)
Čistá aktiva na konci roku		275,825,938.75

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		12,067,668.18
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		10,181,591.19
Bankovní úroky		538.82
Úroky ze swapů		1,849,856.37
Ostatní příjmy	11	35,681.80
Výdaje celkem		(3,589,543.10)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,458,959.48)
Fixní servisní poplatek	7	(498,727.58)
Daň z úpisu	9	(75,186.62)
Bankovní úroky		(997.18)
Úroky ze swapů		(1,554,888.18)
Ostatní náklady	10	(784.06)
Čisté příjmy z investic		8,478,125.08
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		11,834,946.18
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		1,367,301.53
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(156,066.14)
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,219,586.06)
Změna čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		900,720.77
Výsledek operací		16,205,441.36
Úpisy		99,694,267.44
Zpětné odkupy		(174,617,829.94)
Distribuce		(1,768,686.91)
Čistá aktiva na začátku roku		336,312,746.80
Čistá aktiva na konci roku		275,825,938.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	883,807.92	0.32
2,250,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.500% 20/03/2017 EMTN	EUR	2,308,162.30	0.84	850,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	901,782.03	0.33
1,220,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	1,362,837.60	0.49	750,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	551,287.26	0.20
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 05/05/2016 EMTN	EUR	1,086,149.90	0.39	1,500,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	1,155,000.00	0.42
1,500,000	EDP FINANCE BV 5.500% 18/02/2014 EMTN	EUR	1,518,846.00	0.55	1,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	1,539,000.09	0.56
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,592,835.05	0.58	1,000,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	1,084,849.93	0.39
300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	341,303.97	0.12	3,300,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	3,730,022.70	1.34
1,300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,393,209.97	0.51	2,700,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	2,867,583.60	1.04
3,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	3,126,779.70	1.13	600,000	GECINA SA 2.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	573,605.99	0.21
500,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	499,949.99	0.18	900,000	GECINA SA 4.750% 11/04/2019 EMTN	EUR	1,005,803.90	0.36
500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	496,705.02	0.18	310,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	463,741.38	0.17
500,000	HEINEKEN NV 2.500% 19/03/2019 EMTN	EUR	517,620.01	0.19	3,000,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	3,260,069.73	1.18
500,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	516,967.00	0.19	400,000	RCI BANQUE SA 4.250% 27/04/2017 EMTN	EUR	429,415.98	0.16
1,000,000	ING BANK NV 3.375% 03/03/2015	EUR	1,036,309.97	0.38	500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 05/10/2015	EUR	539,254.95	0.20
1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,698,359.87	0.62	1,000,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	1,058,570.02	0.38
1,000,000	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	1,005,439.99	0.36	1,000,000	SOLVAY FINANCE SA 02/06/2104 FRN	EUR	1,068,000.11	0.39
1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	1,534,140.02	0.56	600,000	VIVENDI SA 2.375% 21/01/2019 EMTN	EUR	593,556.02	0.22
1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.250% 04/02/2014 EMTN	EUR	1,528,833.00	0.55	28,920,435.59 10.48				
1,000,000	LINDE FINANCE BV 14/07/2066 FRN	EUR	1,120,000.00	0.41	Itálie				
500,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.416% 24/04/2018	USD	367,063.13	0.13	1,400,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	1,532,146.04	0.56
2,700,000	RABOBANK NEDERLAND NV 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	3,068,631.22	1.11	1,600,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.875% 15/09/2016 EMTN	EUR	1,650,499.20	0.60
2,000,000	SNS BANK NV 4.625% 18/02/2014 EMTN	EUR	2,025,120.00	0.73	750,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	801,937.50	0.29
1,100,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV PERP FRN	EUR	1,130,250.00	0.41	588,000	ENEL SPA 6.250% 20/06/2019 EMTN	GBP	769,594.93	0.28
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV PERP FRN	EUR	1,020,660.00	0.37	1,750,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,941,152.31	0.70
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	326,445.01	0.12	3,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	3,580,080.35	1.29
1,500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	1,780,197.50	0.65	1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,653,680.05	0.60
1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,001,240.01	0.36	700,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.375% 19/12/2013 EMTN	EUR	706,930.00	0.26
2,600,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	2,775,500.00	1.01	1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	1,062,900.09	0.39
42,360,208.78 15.35					2,000,000	PIRELLI & C SPA 5.125% 22/02/2016	EUR	2,115,988.00	0.77
Francie					1,781,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	1,849,361.90	0.67
300,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	326,387.99	0.12	2,500,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	2,531,225.03	0.91
1,300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,441,998.86	0.52	1,150,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,220,782.49	0.44
500,000	BNP PARIBAS SA 2.875% 27/11/2017 EMTN	EUR	525,725.02	0.19	2,150,000	TELECOM ITALIA SPA 4.500% 20/09/2017 EMTN	EUR	2,176,057.96	0.78
700,000	BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017	EUR	738,646.97	0.27	420,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020 EMTN	EUR	411,499.19	0.15
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	252,332.00	0.09	100,000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019 EMTN	EUR	101,753.00	0.04
900,000	CARREFOUR BANQUE SA 2.875% 25/09/2015 EMTN	EUR	933,515.99	0.34	1,700,000	TERNÀ RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,826,072.00	0.66
500,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	546,285.02	0.20	1,650,000	UBI BANCA SPCA 4.500% 22/02/2016	EUR	1,745,138.98	0.63
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	393,471.98	0.14	1,000,000	UNICREDIT SPA 4.375% 10/02/2014 EMTN	EUR	1,012,300.00	0.37
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	641,046.02	0.23	28,689,099.02 10.39				
1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	1,415,674.13	0.51	Německo				
					1,000,000	BAYER AG 29/07/2105 FRN	EUR	1,032,500.00	0.37
					2,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	2,747,430.04	1.00
					500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	676,279.99	0.25
					2,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	3,106,092.11	1.13
					600,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	646,500.00	0.23
					5,500,000	KFW 1.875% 20/03/2019 EMTN	EUR	5,701,520.06	2.06
					3,000,000	KFW 2.500% 17/01/2022 EMTN	EUR	3,167,070.24	1.15
					4,000,000	KFW 3.125% 04/07/2016 EMTN	EUR	4,292,879.96	1.55
					1,600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,859,120.00	0.67
					800,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	628,658.81	0.23
					650,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	649,570.99	0.24
					24,507,622.20 8.88				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké					1,300,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,563,691.96	0.57
910,000	BANK OF AMERICA CORP 2.500% 27/07/2020 EMTN	EUR	906,723.99	0.33	2,200,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.375% 18/09/2014 EMTN	EUR	2,252,800.04	0.82
2,250,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	2,132,437.50	0.77	250,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 5.250% 28/02/2014 EMTN	EUR	253,525.00	0.09
1,000,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN	EUR	962,500.00	0.35	1,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.250% 20/07/2020 EMTN	EUR	1,004,499.89	0.36
1,000,000	CITIGROUP INC 5.000% 02/08/2019 EMTN	EUR	1,154,170.07	0.42	2,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.625% 15/06/2017 EMTN	EUR	2,157,879.80	0.78
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,279,400.02	0.46	650,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	747,682.00	0.27
2,335,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	1,799,139.36	0.65	600,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	733,512.28	0.27
700,000	DEUTSCHE BANK CAPITAL FUNDING TRUST IV FRN	EUR	651,168.00	0.24	500,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.375% 31/07/2019 EMTN	GBP	641,281.90	0.23
1,003,000	GE CAPITAL TRUST IV 15/09/2066 FRN	EUR	999,238.75	0.36	1,500,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 2.750% 05/06/2016 EMTN	EUR	1,481,490.00	0.54
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	400,620.00	0.15				16,568,221.33	6.01
1,740,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,833,072.72	0.66	Švýcarsko				
1,350,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,312,875.00	0.48	2,400,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,389,920.00	0.87
650,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	729,117.98	0.26	600,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.125% 18/01/2017 EMTN	EUR	625,265.99	0.23
1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN EMTN	EUR	986,390.00	0.36	3,800,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	4,100,352.27	1.48
900,000	MORGAN STANLEY 2.250% 12/03/2018 EMTN	EUR	908,100.08	0.33	1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 24/09/2015 EMTN	EUR	1,040,070.04	0.38
1,420,000	MORGAN STANLEY 3.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,518,831.99	0.55	2,800,000	UBS AG LO 4.000% 04/08/2022	EUR	3,233,691.75	1.17
880,000	MORGAN STANLEY 5.500% 02/10/2017 EMTN	EUR	996,969.60	0.36	1,000,000	UBS AG/JERSEY PERP FRN EMTN	EUR	1,106,250.08	0.40
1,250,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	1,228,687.48	0.45	1,200,000	UBS AG/LONDON 3.000% 06/06/2016 EMTN	EUR	1,273,104.04	0.46
1,270,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 15/09/2020	USD	997,748.18	0.36	500,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	408,363.68	0.15
1,400,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	1,108,484.76	0.40				14,177,017.85	5.14
			21,905,675.48	7.94	Norsko				
Velká Británie					6,900,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	7,879,179.69	2.85
1,050,000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,049,107.51	0.38	1,500,000	DNB NOR BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,688,700.03	0.61
300,000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	301,773.01	0.11	1,100,000	DNB NOR BANK ASA 4.500% 29/05/2014	EUR	1,129,882.60	0.41
1,000,000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 14/01/2021 EMTN	EUR	1,111,390.00	0.40	300,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.750% 01/02/2019 EMTN	EUR	320,370.03	0.12
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,093,330.00	0.40	1,500,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,536,810.15	0.56
450,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	517,783.52	0.19				12,554,942.50	4.55
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	1,073,660.05	0.39	Španělsko				
850,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	855,592.97	0.31	2,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 25/10/2013	EUR	2,002,968.00	0.73
1,000,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	1,280,063.59	0.46	200,000	BANCO SANTANDER SA 3.500% 06/02/2014	EUR	201,876.00	0.07
700,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	633,500.00	0.23	800,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	835,696.05	0.30
1,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	1,679,609.99	0.61	500,000	BANKIA SA 3.500% 13/11/2014	EUR	506,613.50	0.18
1,000,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	1,159,940.03	0.42	1,000,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	867,700.00	0.31
2,350,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,743,907.21	1.00	800,000	BANKIA SA 4.250% 05/07/2016	EUR	821,705.60	0.30
1,020,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	1,004,700.00	0.36	850,000	BANKIA SA 4.250% 21/02/2014	EUR	856,689.50	0.31
600,000	RIO TINTO FINANCE PLC 2.000%	EUR	591,810.01	0.21	1,400,000	BANKIA SA 5.000% 30/10/2014	EUR	1,440,902.40	0.52
500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.934% 09/04/2018 EMTN	EUR	548,129.96	0.20	800,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	824,823.98	0.30
1,150,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 15/12/2015 EMTN	EUR	1,215,032.49	0.44	2,200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	2,226,813.60	0.82
1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,077,819.98	0.39	450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	474,804.00	0.17
			17,937,150.32	6.50	500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	533,330.04	0.19
					650,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014 EMTN	EUR	660,015.20	0.24
Irsko								12,253,937.87	4.44
250,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	256,924.99	0.09	Austrálie				
640,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	629,945.61	0.23	3,500,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	3,507,875.00	1.27
440,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	439,665.62	0.16	4,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	4,255,239.88	1.55
600,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	616,097.99	0.22	1,100,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	1,045,659.98	0.38
2,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,060,379.94	0.75	2,300,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	2,246,478.93	0.81
1,460,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,728,844.31	0.63				11,055,253.79	4.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
1,200,000	CLARIANT FINANCE LUXEMBOURG SA 5.625% 24/01/2017	EUR	1,335,842.40	0.48
1,000,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 2.933% 26/04/2018	EUR	977,500.00	0.35
500,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.700% 25/07/2018 EMTN	EUR	510,000.00	0.18
1,930,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	1,959,548.13	0.72
1,350,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 6.500% 27/02/2019 EMTN	GBP	1,816,395.78	0.67
1,000,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 6.000% 30/12/2019	USD	837,687.73	0.30
			7,436,974.04	2.70
Švédsko				
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,791,089.92	0.66
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	507,664.99	0.18
800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	804,135.98	0.29
1,400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	1,407,784.10	0.51
			4,510,674.99	1.64
Mexiko				
800,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	800,392.03	0.29
335,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.000% 12/07/2021	EUR	337,830.75	0.12
800,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	797,520.02	0.29
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	1,079,459.99	0.39
1,500,000	CEMEX SAB DE CV 6.500% 10/12/2019	USD	1,091,493.37	0.40
			4,106,696.16	1.49
Belgie				
1,050,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	1,063,986.01	0.39
750,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 6.000% 13/07/2017	EUR	838,950.00	0.30
1,500,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	1,726,515.09	0.63
			3,629,451.10	1.32
Bermudy				
2,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,979,299.92	0.71
900,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	678,166.44	0.25
900,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	684,815.13	0.25
			3,342,281.49	1.21
Česká republika				
1,000,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	948,909.99	0.34
2,000,000	CEZ AS 6.000% 18/07/2014 EMTN	EUR	2,085,420.00	0.76
			3,034,329.99	1.10
Panenské ostrovy				
2,120,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	1,650,347.14	0.60
1,170,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	780,875.28	0.28
			2,431,222.42	0.88
Kajmanské ostrovy				
1,150,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD PERP FRN	EUR	1,087,899.99	0.39
300,000	IPIC GMTN LTD 2.375% 30/05/2018 EMTN	EUR	302,250.02	0.11
750,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	605,307.87	0.22
			1,995,457.88	0.72
Rakousko				
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	506,520.04	0.18

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	1,357,694.00	0.50
			1,864,214.04	0.68
Finsko				
1,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,065,250.02	0.39
			1,065,250.02	0.39
Kanada				
1,000,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	786,215.05	0.29
			786,215.05	0.29
Thajsko				
1,150,000	THAI OIL PCL 3.625% 23/01/2023	USD	762,420.31	0.28
			762,420.31	0.28
Jersey				
750,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS PERP FRN	EUR	755,625.00	0.27
			755,625.00	0.27
Brazílie				
164,000	VALE SA 3.750% 10/01/2023 EMTN	EUR	163,180.00	0.06
460,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	490,028.80	0.18
			653,208.80	0.24
Chorvatsko				
500,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	540,050.00	0.20
			540,050.00	0.20
Dánsko				
50,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	55,610.00	0.02
			55,610.00	0.02
			267,899,246.02	97.12

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,550,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 5.150% 12/09/2023	USD	1,190,569.24	0.43
			1,190,569.24	0.43
Itálie				
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	622,164.00	0.23
			622,164.00	0.23
			1,812,733.24	0.66

Portfolio cenných papírů celkem 269,711,979.26 97.78

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládá ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS ROYAL BK OF SCOTLAND PLC VAR 06/12/2020	Prodat	3.000	20/06/2017	EUR	1,000,000.00	67,880.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS ROYAL BK OF SCOTLAND PLC VAR 06/12/2020	Prodat	3.000	20/06/2017	EUR	500,000.00	33,940.29
CDS CREDIT AGRICOLE (LONDON) 5.065% 10/08/2022	Prodat	3.000	20/09/2018	EUR	400,000.00	29,808.68
CDS ZÜRICH FINANCE USA INC 4.500% 27/10/2015	Prodat	1.000	20/12/2016	EUR	1,400,000.00	8,543.63
CDS CREDIT SUISSE GP FIN (GRN) VAR 29/07/2019	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	1,300,000.00	5,895.55
CDS BARCLAYS BANK PLC VAR 27/10/2015	Prodat	1.000	20/09/2017	EUR	1,500,000.00	2,228.63
CDS LLOYDS BANK PLC 3.375% 20/04/2015	Prodat	1.000	20/03/2018	EUR	1,500,000.00	(3,914.37)
CDS ROYAL BK OF SCOTLAND PLC VAR 06/12/2020	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	450,000.00	(8,476.48)
CDS ROYAL BK OF SCOTLAND PLC VAR 06/12/2020	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	450,000.00	(8,476.48)
CDS ROYAL BK OF SCOTLAND PLC VAR 06/12/2020	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	600,000.00	(11,301.98)
CDS ZÜRICH FINANCE USA INC 4.500% 27/10/2015	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	(14,158.00)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	4,000,000.00	(159,965.84)

(57,995.80)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
3.420	Floating	23/12/2014	EUR	20,000,000.00	725,418.60
3.676	Floating	11/06/2018	EUR	5,000,000.00	580,859.20
4.655	Floating	13/12/2017	EUR	2,000,000.00	299,455.10
Floating	2.528	08/03/2016	USD	4,900,000.00	(170,782.84)
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(633,619.17)
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(827,385.91)

(26,055.02)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

14,442,906.28	EUR	19,499,000.00	USD	31/12/2013	14,442,906.28	41,553.22
51,200.00	USD	37,920.95	EUR	31/12/2013	37,920.95	(106.23)
1,775,453.32	EUR	1,493,000.00	GBP	31/10/2013	1,775,453.32	(10,047.41)
7,250,157.79	EUR	6,125,000.00	GBP	31/12/2013	7,250,157.79	(70,591.42)

23,506,438.34 (39,191.84)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
119	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	14,808,360.00	183,255.24
35	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	4,917,500.00	106,457.05
(36)	LONG GILT FUTURE 27/12/2013	GBP	4,751,212.87	(77,569.46)
(5)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	492,649.50	(7,768.85)
(6)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	560,221.46	(5,540.58)
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	325,439.54	(796.45)
			25,855,383.37	198,036.95

Finanční deriváty celkem

74,794.29

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	269,711,979.26	97.78
Finanční deriváty celkem	74,794.29	0.03
Hotovost v bance	1,504,739.64	0.55
Ostatní aktiva a pasiva	4,534,425.56	1.64
Čistá aktiva celkem	275,825,938.75	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	261,587,598.76	Počet akcií			
	30/09/2012 EUR	352,106,683.74		Capitalisation W (EUR)	30/09/2013	1
	30/09/2011 EUR	244,740,565.48			30/09/2012	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2011	-	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	3,432.74	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	46,872
		30/09/2012 EUR	3,443.07		30/09/2012	102,970
		30/09/2011 EUR	3,323.55		30/09/2011	44,378
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	166.12	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	167.28		30/09/2012	294	
	30/09/2011 EUR	162.10		30/09/2011	-	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	107.89	Distribution P (EUR)	30/09/2013	587,166	
	30/09/2012 EUR	108.54		30/09/2012	933,898	
	30/09/2011 EUR	105.08		30/09/2011	255,943	
Capitalisation W (EUR)	30/09/2013 EUR	248.80	Distribution W (M) (EUR)	30/09/2013	4	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	163.92	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2013	4	
	30/09/2012 EUR	165.22		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	160.27		30/09/2011	-	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	5,193.26		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	0.30
	30/09/2011 EUR	-		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	0.65
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	54.37	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	55.04		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.51%
	30/09/2011 EUR	53.99		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.90%
Distribution W (M) (EUR)	30/09/2013 EUR	248.33	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	0.81%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation W (EUR)	30/09/2013	1.40%	
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.01%	
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2013 EUR	248.96	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.15%	
	30/09/2012 EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.91%	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution W (M) (EUR)	30/09/2013	1.40%	
Počet akcií			Distribution X (M) (EUR)	30/09/2013	1.00%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	1,939	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	141.47%
		30/09/2012	10,258			
	30/09/2011	16,776				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	584,001				
	30/09/2012	850,498				
	30/09/2011	567,256				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	1,096,496				
	30/09/2012	963,512				
	30/09/2011	724,271				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		257,132,642.27
Subjekty kolektivního investování		7,292,109.07
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		249,840,533.20
Hotovost v bance		1,834,532.29
Marginální vklady		766,215.27
Ostatní aktiva	4	3,181,261.46
Aktiva celkem		262,914,651.29
Běžná pasiva	4	(887,326.69)
Finanční deriváty celkem		(439,725.84)
Úrokové swapy		(28,563.84)
Futures		(411,162.00)
Pasiva celkem		(1,327,052.53)
Čistá aktiva na konci roku		261,587,598.76

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,217,679.74
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,784,153.55
Úroky ze swapů		369,394.84
Ostatní příjmy	11	64,131.35
Výdaje celkem		(2,818,343.30)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,878,181.01)
Fixní servisní poplatek	7	(514,243.94)
Daň z úpisu	9	(89,601.45)
Bankovní úroky		(379.30)
Úroky ze swapů		(335,937.60)
Čisté příjmy z investic		1,399,336.44
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		9,559,563.32
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(777,540.74)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		0.01
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,914,252.50)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(58,546.05)
Výsledek operací		(1,791,439.52)
Úpisy		50,254,012.48
Zpětné odkupy		(138,776,441.61)
Distribuce		(205,216.33)
Čistá aktiva na začátku roku		352,106,683.74
Čistá aktiva na konci roku		261,587,598.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
7,227	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	7,292,109.07	2.79
			7,292,109.07	2.79
			7,292,109.07	2.79
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
5,865,000	BUNDESOBLIGATION 1.750% 09/10/2015	EUR	6,051,507.00	2.31
9,520,000	BUNDESOBLIGATION 2.000% 26/02/2016	EUR	9,927,266.36	3.80
10,585,826	BUNDESOBLIGATION 2.500% 10/10/2014	EUR	10,844,120.37	4.15
6,693,000	BUNDESOBLIGATION 2.500% 27/02/2015	EUR	6,915,408.26	2.64
16,721,000	BUNDESOBLIGATION 2.750% 08/04/2016	EUR	17,773,252.36	6.79
14,385,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022	EUR	15,015,207.43	5.74
10,062,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	10,744,404.64	4.11
6,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	6,824,268.25	2.61
1,374,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2015	EUR	1,448,649.41	0.55
401,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	458,623.71	0.18
8,843,689	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	10,139,730.83	3.88
4,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017	EUR	5,153,281.48	1.97
5,675,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019	EUR	6,543,558.35	2.50
18,563,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017	EUR	21,184,097.46	8.10
			129,023,375.91	49.33
Nizozemsko				
12,185,384	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	12,457,362.01	4.76
1,071,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	1,135,795.50	0.43
6,081,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2015	EUR	6,280,578.30	2.40
6,917,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2015	EUR	7,285,123.16	2.78
8,187,802	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	9,075,277.61	3.47
7,313,959	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	8,232,080.35	3.15
3,550,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,895,521.29	1.49
4,925,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	5,606,373.70	2.14
11,068,330	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	12,729,686.55	4.87
6,632,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	7,549,338.24	2.89
			74,247,136.71	28.38
Rakousko				
5,010,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	5,193,866.90	1.99
1,281,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	1,354,836.74	0.52
8,963,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	10,169,688.42	3.88
7,682,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/07/2014 EMTN	EUR	7,930,743.08	3.03
7,261,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/09/2017 EMTN	EUR	8,236,951.16	3.15
			32,886,086.30	12.57
Finsko				
879,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	840,323.99	0.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,734,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.125% 15/09/2014	EUR	1,783,436.31	0.68
1,359,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,525,490.98	0.58
2,740,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	3,098,720.88	1.18
3,937,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	4,410,739.09	1.70
1,891,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	2,025,223.03	0.77
			13,683,934.28	5.23
			249,840,533.20	95.51

Portfolio cenných papírů celkem 257,132,642.27 98.30

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	17,350,000.00	48,057.24
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	11,750,000.00	27,234.39
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	20,455,000.00	9,065.25
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	2,200,000.00	(16,693.27)
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	29,600,000.00	(34,843.64)
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	42,700,000.00	(61,383.81)
					(28,563.84)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	--

Úrokové futures

(122)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	15,181,680.00	(186,660.00)
(141)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	19,810,500.00	(342,630.00)
552	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	60,940,800.00	118,128.00
			95,932,980.00	(411,162.00)

Finanční deriváty celkem (439,725.84)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	257,132,642.27	98.30
Finanční deriváty celkem	(439,725.84)	(0.17)
Hotovost v bance	1,834,532.29	0.70
Ostatní aktiva a pasiva	3,060,150.04	1.17
Čistá aktiva celkem	261,587,598.76	100.00

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	360,233,873.29	Počet akcií			
	30/09/2012 EUR	182,611,147.39				
	30/09/2011 EUR	66,780,538.19		Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	174,018
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	29,738	
				30/09/2011	131	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,314.45	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2,299
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	158	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	7,249.72	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	1,835	
	30/09/2012 EUR	6,336.27		30/09/2012	4,825	
	30/09/2011 EUR	4,989.97		30/09/2011	6,076	
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013 USD	5,006.64	Distribution P (EUR)	30/09/2013	60,000	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	60,000	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	342.80	Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2013	10,113	
	30/09/2012 EUR	302.22		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	236.92		30/09/2011	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	342.43	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2013	4,230	
	30/09/2012 EUR	303.38		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	6,447.79	Dividendy			
	30/09/2012 EUR	5,616.26	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	63.15	
	30/09/2011 EUR	4,349.79	Distribution P (EUR)	22/05/2012 EUR	14.10	
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,286.89	Distribution Z (M) (JPY)	03/09/2013 JPY	45.00	
	30/09/2012 EUR	1,191.56	Distribution Z (M) (JPY)	02/08/2013 JPY	45.00	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2013 JPY	45.00	
Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2013 JPY	10,264.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/09/2013 JPY	45.00	
	30/09/2012 JPY	-	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/08/2013 JPY	45.00	
	30/09/2011 JPY	-	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/07/2013 JPY	45.00	
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2013 JPY	10,055.00	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 JPY	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.88%	
	30/09/2011 JPY	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.89%	
Počet akcií			Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013	0.88%	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	1,198	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.37%
	30/09/2012	-		Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.86%
	30/09/2011	-		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.17%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	28,268				
	30/09/2012	11,834				
	30/09/2011	8,080				
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013	2				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*		
Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2013	0.17%
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2013	0.13%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	199.21%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		332,415,687.47
Subjekty kolektivního investování		34,472,719.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		297,942,967.85
Hotovost v bance		26,018,941.46
Ostatní aktiva	4	15,819,446.01
Aktiva celkem		374,254,074.94
Běžná pasiva	4	(13,957,897.35)
Finanční deriváty celkem		(62,304.30)
Měnové forwardy		(62,304.30)
Pasiva celkem		(14,020,201.65)
Čistá aktiva na konci roku		360,233,873.29

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		18,130,602.58
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		18,120,852.58
Ostatní příjmy	11	9,750.00
Výdaje celkem		(2,847,096.29)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,147,115.01)
Fixní servisní poplatek	7	(621,679.79)
Daň z úpisu	9	(77,228.68)
Bankovní úroky		(1,072.81)
Čisté příjmy z investic		15,283,506.29
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		10,954,097.70
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		206,240.03
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(143,169.91)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,976,461.16
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(130,939.95)
Výsledek operací		30,146,195.32
Úpisy		257,391,861.23
Zpětné odkupy		(106,126,330.54)
Distribuce		(3,789,000.11)
Čistá aktiva na začátku roku		182,611,147.39
Čistá aktiva na konci roku		360,233,873.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
34,167	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	34,472,719.62	9.57					
			34,472,719.62	9.57					
			34,472,719.62	9.57					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Lucembursko									
3,200,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	3,312,000.00	0.92					
800,000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 9.250% 15/02/2019	USD	283,677.46	0.08					
750,000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 9.250% 15/02/2019	USD	265,947.62	0.07					
2,600,000	DUFREY FINANCE SCA 5.500% 15/10/2020	USD	1,936,890.04	0.54					
3,480,000	ELIOR FINANCE & CO SCA 6.500% 01/05/2020	EUR	3,631,728.00	1.01					
4,050,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	4,394,250.00	1.22					
10,070,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	10,825,250.00	3.00					
5,400,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	5,697,000.00	1.58					
5,550,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020 EMTN	EUR	5,619,375.00	1.56					
2,900,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.500% 15/08/2018	EUR	2,842,000.00	0.79					
4,400,000	SPIE BONDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019 EMTN	EUR	4,961,000.00	1.38					
9,050,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	9,750,651.00	2.70					
3,200,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	3,120,000.00	0.87					
8,610,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	8,988,151.20	2.50					
293,364	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.250% 15/07/2017	EUR	289,696.95	0.08					
			65,917,617.27	18.30					
Nizozemsko									
1,300,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,378,000.00	0.38					
1,200,000	EDP FINANCE BV 6.625% 09/08/2017 EMTN	GBP	1,508,082.28	0.42					
3,950,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	4,902,937.50	1.36					
3,235,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	3,291,612.50	0.91					
3,650,000	KONINKLIJKE KPN NV 28/03/2073 FRN	USD	2,691,020.57	0.75					
6,445,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 8.875% 15/08/2018	EUR	6,751,137.50	1.87					
1,000,000	UPC HOLDING BV 6.750% 15/03/2023	EUR	990,000.00	0.27					
12,983,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	14,112,521.00	3.93					
11,200,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	11,956,000.00	3.32					
			47,581,311.35	13.21					
Německo									
3,850,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	3,955,875.00	1.10					
2,500,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	2,693,750.00	0.75					
9,400,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	10,880,500.00	3.02					
3,130,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	3,372,575.00	0.94					
6,900,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	7,089,750.00	1.97					
11,585,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	12,824,595.00	3.55					
			40,817,045.00	11.33					
Velká Británie									
2,000,000	BRIGHTHOUSE GROUP PLC 7.875% 15/05/2018 EMTN	GBP	2,443,485.69	0.68					
2,372,000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	EUR	2,579,550.00	0.72					
5,080,000	ODEON & UCI FINCO PLC 9.000% 01/08/2018 EMTN	GBP	6,107,697.35	1.70					
7,400,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016 EMTN	EUR	7,289,000.00	2.01					
3,175,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	3,912,268.83	1.09					
2,350,000	THOMAS COOK FINANCE PLC 7.750% 15/06/2020 EMTN	EUR	2,391,125.00	0.66					
5,400,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	6,719,184.88	1.87					
			31,442,311.75	8.73					
Itálie									
3,850,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	4,116,612.50	1.14					
6,900,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	7,072,500.00	1.97					
4,318,000	TEAMSISTEM HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	4,253,661.80	1.18					
			15,442,774.30	4.29					
Francie									
150,000	EUROPCAR GROUPE SA 11.500% 15/05/2017 EMTN	EUR	172,125.00	0.05					
3,470,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	3,555,917.20	0.99					
3,675,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	4,048,747.50	1.12					
4,000,000	NOVALIS SAS 6.000% 15/06/2018 EMTN	EUR	4,154,800.00	1.15					
1,600,000	SPCM SA 6.000% 15/01/2022	USD	1,187,899.38	0.33					
			13,119,489.08	3.64					
Španělsko									
8,010,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	8,931,951.00	2.48					
3,000,000	ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A 7.250% 15/02/2020	EUR	3,135,000.00	0.87					
			12,066,951.00	3.35					
Irsko									
7,100,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	7,277,571.00	2.02					
4,100,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	4,366,500.00	1.21					
			11,644,071.00	3.23					
Spojené státy americké									
1,400,000	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	1,476,160.00	0.41					
2,800,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	3,122,000.00	0.87					
4,532,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	4,509,340.00	1.25					
3,538,945	TRAVELPORT LLC / TRAVELPORT HOLDINGS INC 01/03/2016 FRN	USD	2,529,405.16	0.70					
			11,636,905.16	3.23					
Portugalsko									
2,000,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 3.875% 21/01/2015 EMTN	EUR	1,991,568.00	0.55					
3,000,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	2,913,750.00	0.81					
6,300,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.875% 09/11/2015 EMTN	EUR	6,370,560.00	1.77					
			11,275,878.00	3.13					
Švédsko									
3,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	4,107,800.00	1.14					
4,150,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	4,855,500.00	1.35					
			8,963,300.00	2.49					
Chorvatsko									
5,720,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	6,178,172.00	1.72					
500,000	AGROKOR DD 9.875% 01/05/2019	EUR	555,250.00	0.15					
			6,733,422.00	1.87					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Afrika				
1,740,000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 15/06/2015 FRN	EUR	1,618,200.00	0.45
3,200,000	FOODCORP PTY LTD 8.750% 01/03/2018	EUR	3,440,000.00	0.95
			5,058,200.00	1.40
Řecko				
3,950,000	FRIGOGLOSS FINANCE BV 8.250% 15/05/2018	EUR	4,187,474.00	1.16
			4,187,474.00	1.16
Česká republika				
3,200,000	CET 21 SPOL SRO 9.000% 01/11/2017	EUR	3,424,000.00	0.95
			3,424,000.00	0.95
Jersey				
26,900	BRITISH AIRWAYS FINANCE JERSEY LP 6.750% PERP	EUR	564,900.00	0.16
			564,900.00	0.16
			289,875,649.91	80.47

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Lucembursko

4,950,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	5,049,000.00	1.40
2,400,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	3,018,317.94	0.84
			8,067,317.94	2.24
			8,067,317.94	2.24

Portfolio cenných papírů celkem **332,415,687.47** **92.28**

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
14,498,442.56	EUR	19,286,258.00 USD	16/12/2013	14,498,442.56	253,667.03
23,093,000.00	GBP	27,455,961.21 EUR	16/12/2013	27,455,961.21	149,314.31
381,054.45	EUR	506,982.29 USD	03/10/2013	381,054.45	6,525.46
908,011.33	GBP	1,082,223.30 EUR	03/10/2013	1,082,223.30	4,016.00
1,941.02	GBP	305,936.00 JPY	03/10/2013	2,312.42	18.72
3,171.82	EUR	419,286.00 JPY	03/10/2013	3,171.82	15.15
80,332.00	JPY	808.82 USD	03/10/2013	609.02	7.28
5.00	JPY	0.04 EUR	01/10/2013	0.04	0.00
416.40	USD	41,332.00 JPY	03/10/2013	312.20	(3.57)
6,277,705.00	JPY	40,659.78 GBP	03/10/2013	47,883.05	(1,377.80)
7,221,000.00	USD	5,335,598.65 EUR	16/12/2013	5,335,598.65	(2,188.50)
269,166.29	USD	201,642.55 EUR	03/10/2013	201,642.55	(2,798.17)
36,760,343.00	JPY	280,444.10 EUR	03/10/2013	280,444.10	(3,687.22)
29,877,006.79	EUR	25,364,230.60 GBP	03/10/2013	29,877,006.79	(465,812.99)
				79,166,662.16	(62,304.30)
Finanční deriváty celkem				(62,304.30)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	332,415,687.47	92.28
Finanční deriváty celkem	(62,304.30)	(0.02)
Hotovost v bance	26,018,941.46	7.22
Ostatní aktiva a pasiva	1,861,548.66	0.52
Čistá aktiva celkem	360,233,873.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	36,573,260.62
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	250.52
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	248.89
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	5,038.90
	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	40
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	4
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	7,256
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.20%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.50%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.16%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	9.86%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		31,980,926.18
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		31,980,926.18
Finanční deriváty celkem		167,827.29
Swapy úrokového selhání		125,942.62
Měnové forwardy		41,884.67
Hotovost v bance		3,210,498.29
Marginální vklady		486,377.41
Ostatní aktiva	4	1,418,076.30
Aktiva celkem		37,263,705.47
Běžná pasiva	4	(484,281.91)
Finanční deriváty celkem		(206,162.94)
Futures		(206,162.94)
Pasiva celkem		(690,444.85)
Čistá aktiva na konci období		36,573,260.62

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 09/07/2013 do 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		362,240.29
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		351,415.55
Bankovní úroky		69.10
Úroky ze swapů		10,755.64
Výdaje celkem		(13,354.82)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(20.62)
Fixní servisní poplatek	7	(12,415.83)
Daň z úpisu	9	(916.67)
Bankovní úroky		(1.70)
Čisté příjmy z investic		348,885.47
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(29,328.74)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		699,452.69
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(8,928.69)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(560,519.06)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(167,301.05)
Výsledek operací		282,260.62
Úpisy		36,291,000.00
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		36,573,260.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					500,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	543,500.00	1.49
								2,137,638.10	5.84
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Kajmanské ostrovy				
Spojené státy americké					280,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.000% 07/05/2020	USD	218,224.80	0.60
700,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	563,661.21	1.54	350,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	226,473.13	0.62
700,000	ATKORE INTERNATIONAL INC 9.875% 01/01/2018	USD	558,490.01	1.53	500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	388,302.00	1.05
550,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	521,262.50	1.43	200,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	161,415.43	0.44
450,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	442,125.00	1.21	268,250	ODEBRECHT DRILLING NORBE VIII/IX LTD 6.350% 30/06/2021	USD	201,635.86	0.55
750,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	542,976.40	1.48	350,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	261,836.15	0.72
700,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	509,066.75	1.39	280,000	TAM CAPITAL 3 INC 8.375% 03/06/2021	USD	204,262.55	0.56
650,000	HCA INC 7.875% 15/02/2020	USD	517,697.52	1.42	280,000	VOTO-VOTORANTIM LTD 6.750% 05/04/2021	USD	221,327.52	0.61
700,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	535,219.59	1.46				1,883,477.44	5.15
750,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	519,428.95	1.42	Brazílie				
450,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	437,625.00	1.20	275,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 5.875% 26/01/2022	USD	193,504.60	0.53
700,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	517,392.38	1.41	280,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 7.375% 02/02/2022	USD	204,521.11	0.56
500,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	364,602.00	1.00	270,000	BFF INTERNATIONAL LTD 7.250% 08/11/2020	USD	219,406.79	0.60
940,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	783,955.07	2.15	300,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 5.750% 27/10/2021	USD	214,198.65	0.59
			6,813,502.38	18.64	290,000	HYPERMARCAS SA 6.500% 20/04/2021	USD	216,913.53	0.59
					290,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 6.200% 15/04/2020	USD	222,269.42	0.61
					300,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	195,028.26	0.53
								1,465,842.36	4.01
					Panenské ostrovy				
					300,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	206,807.52	0.57
					750,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	601,845.01	1.64
					600,000	COSCO FINANCE 2011 LTD 4.000% 03/12/2022	USD	398,448.93	1.09
					300,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	217,190.56	0.59
								1,424,292.02	3.89
					Irsko				
					450,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	442,930.50	1.21
					400,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	473,655.98	1.30
					280,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUOBOND FINANCE PLC 5.625% 17/05/2017 EMTN	USD	217,190.56	0.59
					280,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.375% 13/02/2017	USD	218,948.77	0.60
								1,352,725.81	3.70
					Švýcarsko				
					150,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	149,370.00	0.41
					750,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	530,510.10	1.45
								679,880.10	1.86
					Singapur				
					800,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	566,093.16	1.55
								566,093.16	1.55
					Jižní Afrika				
					500,000	FOODCORP PTY LTD 8.750% 01/03/2018	EUR	537,500.00	1.47
								537,500.00	1.47
					Nizozemsko				
350,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	363,562.53	0.99					
500,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	508,750.00	1.39					
250,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	198,075.57	0.54					
500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	523,750.00	1.43					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie					Španělsko				
400,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	424,827.20	1.16	200,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	213,796.80	0.58
			424,827.20	1.16				213,796.80	0.58
Chile					Kolumbie				
250,000	EMBOTELLADORA ANDINA SA 5.000% 01/10/2023	USD	185,147.56	0.51	280,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	211,502.23	0.58
290,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 10/08/2020	USD	219,327.75	0.60				211,502.23	0.58
			404,475.31	1.11	Litva				
Turecko					210,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	169,486.20	0.46
290,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	209,950.87	0.58				169,486.20	0.46
150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	162,750.00	0.44	Pobřeží slonoviny				
			372,700.87	1.02	260,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	169,024.49	0.46
Tchaj-wan								169,024.49	0.46
500,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	371,218.56	1.01	Maroko				
			371,218.56	1.01	250,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	168,101.06	0.46
Bermudy								168,101.06	0.46
400,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	304,362.28	0.83	Chorvatsko				
			304,362.28	0.83	210,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	165,413.88	0.45
Itálie								165,413.88	0.45
250,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.875% 15/09/2016 EMTN	EUR	257,890.50	0.71	Malajsie				
			257,890.50	0.71	230,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	160,470.22	0.44
Maďarsko								160,470.22	0.44
220,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	231,000.00	0.63	Katar				
			231,000.00	0.63	200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/01/2022	USD	157,529.64	0.43
Rumunsko								157,529.64	0.43
200,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	223,499.98	0.61	Spojené arabské emiráty				
			223,499.98	0.61	200,000	RUWAIIS POWER CO PJSC 6.000% 31/08/2036	USD	152,442.95	0.42
Venezuela								152,442.95	0.42
300,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.750% 23/08/2022	USD	220,736.53	0.60	Uruguay				
			220,736.53	0.60	200,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	149,964.91	0.41
Kazachstán								149,964.91	0.41
280,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	217,190.56	0.59	Kostarika				
			217,190.56	0.59	200,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	149,669.41	0.41
Kanada								149,669.41	0.41
280,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	217,190.56	0.59	Thajsko				
			217,190.56	0.59	200,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL 3.707% 16/09/2018	USD	149,196.03	0.41
Peru								149,196.03	0.41
290,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 5.375% 16/09/2020	USD	215,306.76	0.59	Mexiko				
			215,306.76	0.59	200,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	147,202.01	0.40
Izrael								147,202.01	0.40
270,000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 6.700% 10/02/2017 EMTN	USD	214,170.95	0.59					
			214,170.95	0.59					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Indonésie				
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 17/10/2023 EMTN	USD	147,009.94	0.40
			147,009.94	0.40
Čína				
200,000	CHINA URANIUM DEVELOPMENT CO LTD 3.500% 08/10/2018	USD	146,492.82	0.40
			146,492.82	0.40
Ghana				
200,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	143,316.22	0.39
			143,316.22	0.39
			31,476,571.29	86.06

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Indie				
500,000	ONGC VIDESH LTD 2.500% 07/05/2018	USD	341,572.78	0.93
			341,572.78	0.93
Irák				
260,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	162,782.11	0.45
			162,782.11	0.45
			504,354.89	1.38

Portfolio cenných papírů celkem	31,980,926.18	87.44
--	----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
-------	--------------------	------------------------	---------------------	------	---------------------------	------------------------

Swap úrokového selhání

CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Prodat	5,000	20/06/2018	USD	2,200,000.00	125,942.62
						125,942.62

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

20,234,968.45	EUR	27,318,000.00	USD	31/12/2013	20,234,968.45	58,745.93
1,731,751.98	EUR	1,463,000.00	GBP	31/12/2013	1,731,751.98	(16,861.26)
					21,966,720.43	41,884.67

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
20	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	2,488,800.00	29,200.00
(25)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	3,512,500.00	(70,150.00)
200	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	22,080,000.00	46,000.00
(10)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	985,299.01	(16,305.54)
(9)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2013	USD	944,737.38	(36,567.80)
(75)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	7,002,768.26	(124,951.80)
(30)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	2,682,677.50	(33,387.80)
			39,696,782.15	(206,162.94)
Finanční deriváty celkem				(38,335.65)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	31,980,926.18	87.44
Finanční deriváty celkem	(38,335.65)	(0.10)
Hotovost v bance	3,210,498.29	8.78
Ostatní aktiva a pasiva	1,420,171.80	3.88
Čistá aktiva celkem	36,573,260.62	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	24,755,106.62	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	73,652,752.32				
	30/09/2011 EUR	100,142,318.21		Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.75%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	1.25%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	4,544.11	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.74%
		30/09/2012 EUR	4,565.86	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.15%
	30/09/2011 EUR	4,781.47		Distribution P (EUR)	30/09/2013	1.25%
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	223.79	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	296.92%
		30/09/2012 EUR	225.95			
		30/09/2011 EUR	237.78			
	Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	-			
		30/09/2012 USD	-			
		30/09/2011 USD	220.84			
	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	222.88			
		30/09/2012 EUR	226.55			
		30/09/2011 EUR	239.86			
	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	4,926.41			
		30/09/2011 EUR	-			
	Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	887.37			
		30/09/2011 EUR	933.77			
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	5,417			
		30/09/2012	13,607			
		30/09/2011	15,621			
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	623			
		30/09/2012	12,180			
		30/09/2011	105,116			
	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	-			
		30/09/2011	350			
	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1			
		30/09/2012	1			
		30/09/2011	1			
	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	1,757			
		30/09/2011	-			
	Distribution P (EUR)	30/09/2013	-			
		30/09/2012	130			
		30/09/2011	425			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		23,229,282.30
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		20,229,432.30
Nástroje peněžního trhu		2,999,850.00
Hotovost v bance		1,524,734.86
Ostatní aktiva	4	511,314.54
Aktiva celkem		25,265,331.70
Běžná pasiva	4	(216,175.36)
Finanční deriváty celkem		(294,049.72)
Měnové forwardy		(294,049.72)
Pasiva celkem		(510,225.08)
Čistá aktiva na konci roku		24,755,106.62

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		148,544.88
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		148,544.88
Výdaje celkem		(318,880.65)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(252,971.32)
Fixní servisní poplatek	7	(61,250.03)
Daň z úpisu	9	(4,045.76)
Bankovní úroky		(377.53)
Ostatní náklady	10	(236.01)
Čisté ztráty z investic		(170,335.77)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(16,735.81)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		596,820.18
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(68,047.30)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		49,690.47
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(397,605.65)
Výsledek operací		(6,213.88)
Úpisy		802,594.74
Zpětné odkupy		(49,694,026.56)
Čistá aktiva na začátku roku		73,652,752.32
Čistá aktiva na konci roku		24,755,106.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR				
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					2,856,821.44	USD	9,240,000.00	MYR	11/10/2013	2,163,416.69	17,933.61		
					8,470,000.00	PEN	3,018,090.73	USD	11/10/2013	2,340,206.14	17,752.97		
					4,043,697.22	EUR	35,060,000.00	SEK	11/10/2013	4,043,697.22	12,544.89		
					1,700,000.00	TRY	822,723.03	USD	11/10/2013	626,818.05	11,826.99		
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					5,252,895.79	EUR	7,593,451.00	AUD	11/10/2013	5,252,895.79	10,953.77		
Itálie					1,475,000,000.00	CLP	2,917,482.85	USD	11/10/2013	2,193,066.91	6,195.71		
7,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/11/2013	EUR	7,009,353.47	28.32	35,940,000.00	SEK	4,126,359.44	EUR	11/10/2013	4,126,359.44	5,974.11		
			7,009,353.47	28.32	57,970,000.00	PHP	1,325,028.57	USD	11/10/2013	997,934.52	4,815.10		
Německo					3,047,065.17	USD	8,470,000.00	PEN	11/10/2013	2,279,316.65	3,651.28		
6,700,000	BUNDESobligation 4.000% 11/10/2013	EUR	6,706,616.25	27.09	1,538,097.72	USD	15,460,000.00	ZAR	11/10/2013	1,175,690.98	3,230.00		
			6,706,616.25	27.09	500,000.00	SGD	394,118.80	USD	11/10/2013	297,585.59	3,226.90		
Francie					12,200,000.00	JPY	122,464.88	USD	11/10/2013	94,397.59	1,384.35		
3,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2013	EUR	3,508,705.45	14.17	222,581.14	USD	2,910,000.00	MXN	11/10/2013	170,863.02	1,286.66		
			3,508,705.45	14.17	1,240,000.00	CZK	48,250.29	EUR	11/10/2013	48,250.29	(67.06)		
Španělsko					500,000.00	MXN	28,291.98	EUR	11/10/2013	28,291.98	(260.98)		
3,000,000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.500% 31/10/2013	EUR	3,004,757.13	12.14	149,292.08	USD	190,000.00	SGD	11/10/2013	115,127.88	(1,575.69)		
			3,004,757.13	12.14	1,987,888.43	EUR	2,770,000.00	CAD	11/10/2013	1,987,888.43	(2,295.73)		
			20,229,432.30	81.72	130,999.77	USD	880,000.00	SEK	11/10/2013	101,021.61	(4,407.95)		
Nástroj peněžního trhu					258,610,000.00	INR	4,128,558.74	USD	11/10/2013	3,177,861.73	(8,854.18)		
Belgie					1,034,416.96	EUR	26,890,000.00	CZK	11/10/2013	1,034,416.96	(10,459.61)		
3,000,000	BELGIUM TREASURY BILL ZCP 14/11/2013	EUR	2,999,850.00	12.12	1,630,000.00	AUD	1,537,829.56	USD	11/10/2013	1,141,346.03	(10,810.52)		
			2,999,850.00	12.12	24,910,000.00	MXN	1,907,737.97	USD	11/10/2013	1,452,671.43	(12,796.43)		
Portfolio cenných papírů celkem					138,600,000.00	JPY	1,057,342.91	EUR	11/10/2013	1,057,342.91	(13,836.38)		
			23,229,282.30	93.84	15,460,000.00	ZAR	1,554,095.66	USD	11/10/2013	1,192,211.12	(15,048.13)		
Finanční deriváty k 30/09/2013					1,451,653.57	USD	1,530,000.00	CAD	11/10/2013	1,086,701.87	(26,893.29)		
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	4,890,000.00	MYR	1,535,767.36	USD	11/10/2013	1,185,976.27	(27,130.27)		
Měnové forwardy					2,920,000.00	CAD	2,126,626.87	EUR	11/10/2013	2,126,626.87	(28,671.01)		
5,370,000.00	GBP	8,263,299.55	USD	11/10/2013	6,265,733.90	319,147.17	959,992.86	USD	1,075,000,000.00	KRW	11/10/2013	719,257.41	(29,163.86)
4,385,000.00	GBP	5,116,941.48	EUR	11/10/2013	5,116,941.48	128,305.21	1,956,380.00	SGD	1,182,438.25	EUR	11/10/2013	1,182,438.25	(30,624.40)
10,257,000.00	NZD	6,211,288.92	EUR	11/10/2013	6,211,288.92	94,816.33	1,497,777.05	USD	50,060,000.00	RUB	11/10/2013	1,129,127.31	(33,147.29)
9,380,000.00	BRL	4,078,858.57	USD	11/10/2013	3,136,870.64	90,772.96	3,819,612.54	USD	114,240,000.00	TWD	11/10/2013	2,890,511.29	(33,244.10)
4,756,200.78	EUR	6,330,000.00	USD	11/10/2013	4,756,200.78	80,048.35	8,918,451.00	AUD	6,193,451.25	EUR	11/10/2013	6,193,451.25	(36,829.83)
5,963,652.44	EUR	48,050,000.00	NOK	11/10/2013	5,963,652.44	64,177.05	666,082.68	USD	445,000.00	GBP	11/10/2013	519,788.27	(40,245.46)
2,449,839.99	USD	149,000,000.00	INR	11/10/2013	1,885,408.76	57,655.56	2,863,159.68	USD	1,475,000,000.00	CLP	11/10/2013	2,179,342.77	(46,325.80)
3,172,227.99	EUR	414,508,639.00	JPY	11/10/2013	3,172,227.99	51,430.94	1,365,203.70	USD	1,530,000.00	AUD	11/10/2013	1,026,893.60	(47,680.73)
63,060,000.00	RUB	1,881,684.17	USD	11/10/2013	1,459,972.58	45,484.49	2,352,524.35	USD	5,460,000.00	BRL	11/10/2013	1,796,721.62	(68,895.46)
1,075,000,000.00	KRW	942,279.88	USD	11/10/2013	732,111.65	42,248.94	15,030,000,000.00	IDR	1,412,894.68	USD	11/10/2013	1,111,061.83	(86,860.93)
1,602,020.34	USD	3,153,000.00	TRY	11/10/2013	1,230,632.45	34,289.87	4,165,748.01	EUR	6,990,000.00	NZD	11/10/2013	4,165,748.01	(131,773.26)
2,055,359.68	EUR	3,440,000.00	SGD	11/10/2013	2,055,359.68	30,068.26	9,902,070.05	EUR	8,470,000.00	GBP	11/10/2013	9,902,070.05	(229,569.49)
74,400,000.00	TWD	2,481,224.75	USD	11/10/2013	1,910,546.57	26,332.66	64,090,000.00	NOK	8,110,336.33	EUR	11/10/2013	8,110,336.33	(241,504.31)
481,326.27	EUR	1,250,000.00	TRY	11/10/2013	481,326.27	25,740.92	10,822,940.00	USD	8,261,588.62	EUR	11/10/2013	8,261,588.62	(266,372.62)
								135,064,594.69	(294,049.72)				
Finanční deriváty celkem									(294,049.72)				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	23,229,282.30	93.84
Finanční deriváty celkem	(294,049.72)	(1.19)
Hotovost v bance	1,524,734.86	6.16
Ostatní aktiva a pasiva	295,139.18	1.19
Čistá aktiva celkem	24,755,106.62	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	3,494,825,982.11	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	5,022.13	
	30/09/2012 EUR	708,205,780.90		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	506,659,876.66		30/09/2011 EUR	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	905.35	
				30/09/2012 EUR	896.11	
				30/09/2011 EUR	786.03	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	479.66	Distribution W Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	252.42	
	30/09/2012 EUR	449.53		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	369.46		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	6,157.37	Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	1,054.17	
	30/09/2012 USD	5,675.94		30/09/2012 EUR	1,071.11	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 EUR	959.50	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	30,544.36	Distribution X (M) (USD)	30/09/2013 USD	107.58	
	30/09/2012 PLN	27,706.28		30/09/2012 USD	108.13	
	30/09/2011 PLN	21,896.13		30/09/2011 USD	97.54	
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013 USD	5,055.19	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	260.75	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012 AUD	257.30	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	461.10	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013 USD	257.48	
	30/09/2012 EUR	434.24		30/09/2012 USD	261.34	
	30/09/2011 EUR	358.57		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	254.68	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	253.04	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 AUD	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	443.11	Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	256.15	
	30/09/2012 EUR	419.32		30/09/2012 EUR	262.83	
	30/09/2011 EUR	347.95		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013 HUF	62,379.93	Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	5,156.97	
	30/09/2012 HUF	58,501.52		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 HUF	48,416.93		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	340.08	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	316.94		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	111,789
	30/09/2011 USD	264.07		30/09/2012	99,983	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	283.97	30/09/2011	447,722		
	30/09/2012 USD	267.25				
	30/09/2011 USD	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	16,046	
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	280.62	30/09/2012	10,008		
	30/09/2012 EUR	268.32	30/09/2011	-		
	30/09/2011 EUR	-				
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	6,185.09	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	25,702	
	30/09/2012 EUR	5,755.85	30/09/2012	7,823		
	30/09/2011 EUR	-	30/09/2011	10,558		
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	20,263.90	Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013	4,879	
	30/09/2012 PLN	-	30/09/2012	-		
	30/09/2011 PLN	-	30/09/2011	-		

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií

Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	276,525
	30/09/2012	274,001
	30/09/2011	251,153
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013	41
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	31,254
	30/09/2012	27,777
	30/09/2011	64,115
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1,909
	30/09/2012	727
	30/09/2011	1,241
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	116,342
	30/09/2012	45,596
	30/09/2011	67,736
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	60,132
	30/09/2012	6,685
	30/09/2011	-
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013	934
	30/09/2012	314
	30/09/2011	-
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013	1,844
	30/09/2012	1,334
	30/09/2011	-
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013	1,259
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2013	25,462
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	123,080
	30/09/2012	149,992
	30/09/2011	131,854
Distribution W Hedged (EUR)	30/09/2013	164
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	51,960
	30/09/2012	27,161
	30/09/2011	12,800
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	8,615,708
	30/09/2012	1,745,955
	30/09/2011	647,330

Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1,569,681
	30/09/2012	136
	30/09/2011	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	4,107,423
	30/09/2012	529,866
	30/09/2011	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1,279,577
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	57,460
	30/09/2012	10,450
	30/09/2011	-
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2013	132,181
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Dividendy		
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	46.50
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	51.90
Distribution W Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.94
Distribution W Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.94
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/07/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/06/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/04/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/03/2013 EUR	6.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/02/2013 EUR	6.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/01/2013 EUR	6.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/12/2012 EUR	7.00
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/11/2012 EUR	7.00
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2012 EUR	7.00
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/09/2012 EUR	7.00

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/08/2012 EUR	7.00
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/07/2012 EUR	7.00
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/06/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/04/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/03/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/02/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/01/2012 EUR	6.36
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/12/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/11/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/10/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/09/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/08/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/07/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/06/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/05/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.72

Dividendy

Distribution X (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	04/06/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/05/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	03/04/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/03/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/02/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	03/01/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/12/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	03/11/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	04/10/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	02/09/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	02/08/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	04/07/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	03/06/2011 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/05/2011 USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	2.14
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	2.14
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	2.14
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	2.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	2.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	2.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.86
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.86
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.86
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.61
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.61

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy

Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	1.61
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	1.63
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	1.63
Distribution Y (M) (USD)	03/04/2013 USD	1.63
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2013 USD	1.60
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2013 USD	1.60
Distribution Y (M) (USD)	02/01/2013 USD	1.60
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	04/09/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	03/07/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.80
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/07/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/06/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/05/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/04/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/03/2013 EUR	1.60
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/02/2013 EUR	1.60

Dividendy

Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/01/2013 EUR	1.60
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/12/2012 EUR	1.71
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/11/2012 EUR	1.71
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/10/2012 EUR	1.71
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/09/2012 EUR	1.71
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/08/2012 EUR	1.71
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/07/2012 EUR	1.71
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.93%
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.93%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.89%
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2013	0.87%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.41%
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013	2.30%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1.91%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2013	1.91%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.90%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	2.90%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2013	2.90%
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2013	0.17%
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2013	0.85%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2013	0.87%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	1.41%
Distribution W Hedged (EUR)	30/09/2013	2.30%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	1.92%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2013	1.92%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1.91%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2013	2.90%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*

Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	2.90%
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2013	2.90%
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2013	(0.02%)
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	89.59%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		3,371,806,994.86
Akcie		248,808.42
Subjekty kolektivního investování		305,937,855.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,065,620,330.54
Finanční deriváty celkem		38,567,444.80
Úrokové swapy		3,509,527.77
Měnové forwardy		34,971,063.94
Opční listy a práva odběru		86,853.09
Hotovost v bance		26,679,329.73
Ostatní aktiva	4	137,955,504.16
Aktiva celkem		3,575,009,273.55
Bankovní kontokorenty		(995.40)
Běžná pasiva	4	(80,182,296.04)
Pasiva celkem		(80,183,291.44)
Čistá aktiva na konci roku		3,494,825,982.11

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		121,530,039.75
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		120,886,454.20
Bankovní úroky		8,070.89
Úroky ze swapů		145,518.79
Ostatní příjmy	11	489,995.87
Výdaje celkem		(33,123,509.14)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(21,008,823.38)
Fixní servisní poplatek	7	(10,444,909.25)
Daň z úpisu	9	(790,466.16)
Bankovní úroky		(4,930.79)
Úroky ze swapů		(872,305.66)
Ostatní náklady	10	(2,073.90)
Čisté příjmy z investic		88,406,530.61
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		13,863,210.53
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(17,398,526.52)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(23,826,782.48)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(97,111,892.60)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		42,840,072.81
Výsledek operací		6,772,612.35
Úpisy		3,732,822,995.48
Zpětné odkupy		(867,741,948.05)
Distribuce		(85,233,458.57)
Čistá aktiva na začátku roku		708,205,780.90
Čistá aktiva na konci roku		3,494,825,982.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					4,075,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 7.750% 15/04/2018	USD	3,371,624.87	0.10
					7,300,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.000% 15/04/2020	USD	6,013,001.88	0.17
					2,930,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 11.250% 01/06/2017	USD	2,196,985.93	0.06
					1,530,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 5.625% 01/06/2015	USD	1,017,249.66	0.03
					3,610,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 8.500% 15/02/2020	USD	2,453,514.57	0.07
					10,172,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	7,044,841.72	0.20
					14,166,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	9,850,217.93	0.28
					1,000,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	810,770.88	0.02
					5,151,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	4,176,280.80	0.12
					1,930,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.625% 01/08/2020	USD	1,575,481.11	0.05
					5,983,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.125% 15/02/2023	USD	4,055,259.85	0.12
					14,073,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 30/09/2022	USD	9,616,610.65	0.28
					11,219,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 8.500% 01/04/2019	USD	9,158,198.20	0.26
					22,278,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	18,021,209.32	0.52
					3,350,000	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	3,532,240.00	0.10
					12,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.500% 15/05/2037	USD	9,072,692.35	0.26
					1,747,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.375% 15/06/2021	USD	1,287,358.25	0.04
					7,733,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.125% 15/02/2021	USD	5,926,929.04	0.17
					3,810,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.250% 15/01/2017	EUR	4,072,128.00	0.12
					1,795,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.625% 15/08/2020	USD	1,425,497.73	0.04
					320,000	CHESTER DOWNS & MARINA LLC 9.250% 01/02/2020	USD	238,170.87	0.01
					1,615,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.000% 15/06/2019	USD	1,318,343.00	0.04
					6,305,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	5,216,710.38	0.15
					9,357,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	6,359,428.21	0.18
					7,679,000	CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022	USD	5,318,259.89	0.15
					14,505,000	CIT GROUP INC 4.250% 15/08/2017	USD	10,916,388.10	0.31
					2,350,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/05/2017	USD	1,825,019.39	0.05
					4,000,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/08/2022	USD	2,888,486.68	0.08
					9,300,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/2020	USD	7,110,774.57	0.20
					5,040,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018	USD	4,095,593.40	0.12
					16,185,413	CITYCENTER HOLDINGS LLC / CITYCENTER FINANCE CORP 10.750% 15/01/2017	USD	12,823,739.84	0.37
					5,237,000	CITYCENTER HOLDINGS LLC / CITYCENTER FINANCE CORP 7.625% 15/01/2016	USD	4,052,567.13	0.12
					1,140,000	CLEAN HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	USD	813,744.32	0.02
					5,526,000	CLEAN HARBORS INC 5.250% 01/08/2020	USD	4,041,473.05	0.12
					1,829,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	1,371,429.10	0.04
					2,541,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	1,914,689.91	0.05
					5,925,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	4,519,308.91	0.13
					12,408,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	9,395,486.28	0.27
					4,595,000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 01/11/2015	USD	3,496,361.69	0.10
					4,595,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 6.375% 01/10/2020	USD	3,547,279.58	0.10
					5,355,000	COMMERCIAL VEHICLE GROUP INC 7.875% 15/04/2019	USD	3,955,970.89	0.11
					9,110,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/04/2023	USD	6,645,827.95	0.19
					4,667,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/10/2022	USD	3,439,096.15	0.10
					2,678,000	CONSTELLATION BRANDS INC 3.750% 01/05/2021	USD	1,827,505.26	0.05
					20,790,000	CONSTELLATION BRANDS INC 4.250% 01/05/2023	USD	14,091,401.03	0.40
					3,000,000	CONSTELLATION BRANDS INC 6.000% 01/05/2022	USD	2,360,285.15	0.07
Subjekty kolektivního investování									
Lucembursko									
11,580	ING (L) - RENTA FUND EUROPE HIGH YIELD I HEDGED CAP	EUR	83,951,757.60	2.40					
220,015	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	221,986,098.30	6.35					
			305,937,855.90	8.75					
			305,937,855.90	8.75					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
10,458,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 5.625% 15/09/2021	USD	7,735,435.67	0.22					
2,909,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 6.125% 15/09/2023	USD	2,159,749.57	0.06					
3,965,000	ADS WASTE HOLDINGS INC 8.250% 01/10/2020	USD	3,090,219.04	0.09					
14,186,000	AHERN RENTALS INC 9.500% 15/06/2018	USD	11,030,004.06	0.32					
28,390,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	17,617,257.05	0.50					
2,000,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/2022	USD	1,244,782.62	0.04					
17,956,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	14,458,715.33	0.41					
11,832,000	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.875% 15/07/2021	USD	8,216,363.17	0.24					
1,470,000	ALLY FINANCIAL INC 5.500% 15/02/2017	USD	1,139,669.45	0.03					
2,580,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 15/03/2020	USD	2,191,851.66	0.06					
17,650,000	ALTA MESA HLDG 9.625% 15/10/2018	USD	13,755,956.12	0.39					
1,320,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS INC 7.750% 15/11/2019	USD	1,087,282.53	0.03					
2,326,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 15/03/2021	USD	1,769,866.66	0.05					
12,221,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.625% 15/10/2022	USD	9,253,887.64	0.26					
448	AMERICAN MEDIA INC 13.500% 15/06/2018	USD	347.50	0.00					
3,410,000	AMERICAN ROCK 8.250% 05/01/2018	USD	2,430,945.96	0.07					
3,220,000	AMSTED INDUSTRIES INC 8.125% 15/03/2018	USD	2,521,478.96	0.07					
7,885,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/2020	USD	5,824,991.69	0.17					
8,184,000	A-S CO-ISSUER SUBSIDIARY INC / A-S MERGER SUB LLC 7.875% 15/12/2020	USD	6,166,793.48	0.18					
12,647,000	ASHLAND INC 3.875% 15/04/2018	USD	9,226,101.65	0.26					
20,422,000	ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021	USD	14,784,885.31	0.42					
15,961,000	ATKORE INTERNATIONAL INC 9.875% 01/01/2018	USD	12,734,370.04	0.36					
14,884,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 5.875% 01/08/2023	USD	10,335,729.32	0.30					
4,675,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	3,522,697.89	0.10					
1,385,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	1,043,622.80	0.03					
7,437,000	AVIATION CAPITAL GROUP CORP 4.625% 31/01/2018	USD	5,463,042.80	0.16					
3,665,000	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC 4.875% 15/11/2017	USD	2,761,644.44	0.08					
653,000	AXIALL CORP 4.875% 15/05/2023	USD	457,073.47	0.01					
13,029,000	B&G FOODS INC 4.625% 01/06/2021	USD	9,191,958.78	0.26					
13,704,000	BIOMET INC 6.500% 01/08/2020	USD	10,452,761.05	0.30					
14,635,000	BOE MERGER CORP 9.500% 01/11/2017	USD	11,243,970.01	0.32					
18,823,000	BOYD GAMING CORP 9.000% 01/07/2020	USD	15,087,323.16	0.43					
2,975,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.750% 01/05/2021	USD	2,362,593.73	0.07					
7,000,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.875% 15/08/2018	USD	5,526,724.04	0.16					
1,745,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 7.500% 15/03/2020	USD	1,389,013.04	0.04					
19,605,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	14,193,403.02	0.41					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
9,000,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	6,934,584.27	0.20	7,545,000	HERTZ CORP 5.875% 15/10/2020	USD	5,741,033.50	0.16
450,000	COTT BEVERAGES INC 8.125% 01/09/2018	USD	359,860.38	0.01	7,925,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	5,854,541.43	0.17
780,000	COTT BEVERAGES INC 8.375% 15/11/2017	USD	601,429.47	0.02	37,335,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	28,546,319.21	0.82
3,020,000	COVANTA HOLDING CORP 7.250% 01/12/2020	USD	2,392,306.73	0.07	17,555,000	HEXION US FINANCE CORP 9.000% 15/11/2020	USD	12,676,845.94	0.36
8,154,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	6,121,599.01	0.18	8,787,000	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / HILTON WORLDWIDE FINANCE CORP 5.625% 15/10/2021	USD	6,507,566.58	0.19
11,977,000	CRICKET COMMUNICATIONS INC 7.750% 15/10/2020	USD	10,020,280.35	0.29	11,862,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	8,982,048.54	0.26
7,578,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP IV 4.500% 15/01/2023	USD	5,122,350.68	0.15	6,564,000	HOCKEY MERGER SUB 2 INC 7.875% 01/10/2021	USD	4,855,173.05	0.14
2,549,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 5.250% 15/01/2023	USD	1,732,412.37	0.05	5,080,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 5.250% 15/03/2022	USD	3,895,329.66	0.11
5,000,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 7.125% 01/11/2019	USD	3,961,511.47	0.11	7,037,000	HOWARD HUGHES CORP 6.875% 01/10/2021	USD	5,211,533.63	0.15
18,906,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	13,687,349.02	0.39	6,368,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	4,457,341.26	0.13
3,207,000	DANA HOLDING CORP 5.375% 15/09/2021	USD	2,327,689.95	0.07	3,745,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 8.625% 15/03/2021	USD	3,070,919.37	0.09
2,276,000	DANA HOLDING CORP 6.000% 15/09/2023	USD	1,668,769.62	0.05	8,964,000	IAC/INTERACTIVECORP 4.750% 15/12/2022	USD	6,092,328.15	0.17
25,232,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	17,055,575.67	0.49	2,790,000	IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019	USD	2,267,203.49	0.06
3,042,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 7.625% 01/10/2021	USD	2,292,202.56	0.07	7,170,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	7,994,550.00	0.23
36,040,000	DISH DBS CORP 4.250% 01/04/2018	USD	26,657,592.44	0.76	13,762,000	INGLES MARKETS INC 5.750% 15/06/2023	USD	9,810,756.10	0.28
8,060,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022	USD	5,864,957.71	0.17	880,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.250% 15/05/2019	USD	682,598.90	0.02
4,735,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	3,987,662.99	0.11	2,120,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.250% 15/12/2020	USD	1,785,395.04	0.05
11,432,000	EAGLE ROCK ENERGY PARTNERS LP / EAGLE ROCK ENERGY FINANCE CORP 8.375% 01/06/2019	USD	8,445,314.52	0.24	224,186	IPCS INC 3.515% 01/05/2014	USD	165,615.93	0.00
6,363,000	EAGLE SPINCO INC 4.625% 15/02/2021	USD	4,512,599.27	0.13	27,676,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	19,167,620.88	0.55
4,175,000	EL PASO CORP 7.250% 01/06/2018	USD	3,459,129.30	0.10	5,383,000	ISTAR FINANCIAL INC 3.875% 01/07/2016	USD	3,986,597.35	0.11
20,209,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	15,974,313.89	0.46	12,606,000	ISTAR FINANCIAL INC 4.875% 01/07/2018	USD	9,033,221.29	0.26
16,737,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 7.500% 15/12/2021	USD	12,302,526.50	0.35	10,182,000	JMC STEEL GROUP 8.250% 15/03/2018	USD	7,352,642.85	0.21
2,800,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 9.250% 15/12/2017	USD	2,296,014.48	0.07	17,982,000	JO-ANN STORES INC 8.125% 15/03/2019	USD	13,549,765.45	0.39
2,680,000	EPICOR SOFTWARE CORP 8.625% 01/05/2019	USD	2,113,470.99	0.06	9,682,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.375% 01/05/2022	USD	7,581,664.39	0.22
7,074,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	5,069,094.67	0.15	15,590,000	LEAR CORP 4.750% 15/01/2023	USD	10,682,026.37	0.31
15,676,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	10,943,611.72	0.31	7,692,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	5,313,057.29	0.15
1,849,000	E*TRADE FINANCIAL CORP 6.000% 15/11/2017	USD	1,437,648.21	0.04	20,669,000	LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018	USD	14,581,978.35	0.42
6,520,000	E*TRADE FINANCIAL CORP 6.375% 15/11/2019	USD	5,129,686.40	0.15	5,050,000	LIN TELEVISION CORP 8.375% 15/04/2018	USD	3,973,146.68	0.11
7,774,000	FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/2023	USD	5,362,518.01	0.15	15,318,000	LKQ CORP 4.750% 15/05/2023	USD	10,495,656.19	0.30
8,969,000	FERRO CORP 7.875% 15/08/2018	USD	6,957,079.01	0.20	1,566,000	MARTIN MIDSTREAM PARTNERS LP / MARTIN MIDSTREAM FINANCE CORP 7.250% 15/02/2021	USD	1,169,886.97	0.03
10,908,000	FIRST DATA CORP 6.750% 01/11/2020	USD	8,340,250.43	0.24	4,135,000	MARTIN MIDSTREAM PARTNERS LP / MARTIN MIDSTREAM FINANCE CORP 8.875% 01/04/2018	USD	3,237,986.19	0.09
2,810,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/06/2019	USD	2,184,852.07	0.06	12,841,000	MCGRAW-HILL GLOBAL EDUCATION HOLDINGS LLC / MCGRAW-HILL GLOBAL EDUCATION FINANCE 9.750% 01/04/2021	USD	10,055,376.21	0.29
722,000	FIRST DATA CORP 8.250% 15/01/2021	USD	550,707.35	0.02	7,589,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021	USD	5,424,118.13	0.16
13,848,000	FIRST DATA CORP 8.250% 15/01/2021	USD	10,562,597.42	0.30	4,998,000	MERITAGE HOMES CORP 4.500% 01/03/2018	USD	3,627,625.31	0.10
11,312,000	FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 15/08/2018	USD	8,649,148.60	0.25	3,783,000	MERITOR INC 10.625% 15/03/2018	USD	3,018,239.57	0.09
11,995,000	FORESIGHT ENERGY LLC / FORESIGHT ENERGY CORP 7.875% 15/08/2021	USD	8,861,227.05	0.25	18,178,000	MERITOR INC 6.750% 15/06/2021	USD	13,294,588.70	0.38
12,054,000	FOREST OIL CORP 7.250% 15/06/2019	USD	8,904,812.91	0.25	3,797,000	METROPICS WIRELESS INC 6.250% 01/04/2021	USD	2,819,033.72	0.08
5,413,000	FOREST OIL CORP 7.500% 15/09/2020	USD	3,978,823.92	0.11	7,847,000	METROPICS WIRELESS INC 6.625% 01/04/2023	USD	5,811,411.74	0.17
16,778,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.750% 15/05/2016	USD	12,363,650.13	0.35	9,648,000	METROPICS WIRELESS INC 6.625% 15/11/2020	USD	7,385,764.41	0.21
13,575,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.250% 15/05/2018	USD	9,752,659.48	0.28	7,000,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	5,352,195.91	0.15
8,667,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.750% 15/08/2017	USD	6,626,783.14	0.19	4,658,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.750% 01/10/2020	USD	3,613,120.08	0.10
18,119,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	13,987,629.74	0.40	5,150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.625% 15/01/2017	USD	4,251,560.60	0.12
14,900,000	HAWK ACQUISITION SUB INC 4.250% 15/10/2020	USD	10,498,190.08	0.30	19,263,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.750% 15/03/2022	USD	15,422,211.24	0.44
840,000	HCA HOLDINGS INC 6.250% 15/02/2021	USD	630,628.30	0.02	4,365,000	MIRANT AMERICAS 9.125% 01/05/2031	USD	3,385,845.68	0.10
4,935,000	HCA HOLDINGS INC 7.750% 15/05/2021	USD	3,878,111.96	0.11	12,756,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021	USD	9,847,464.26	0.28
24,228,000	HCA INC 4.750% 01/05/2023	USD	16,846,751.38	0.48	17,884,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 8.875% 15/10/2020	USD	13,872,271.27	0.40
17,605,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	14,143,565.55	0.40	5,505,000	MONITRONICS INTERNATIONAL INC 9.125% 01/04/2020	USD	4,259,954.57	0.12
38,992,000	HCA INC 7.875% 15/02/2020	USD	31,055,478.92	0.90					
3,000,000	HEALTHSOUTH CORP 5.750% 01/11/2024	USD	2,127,580.98	0.06					
1,408,000	HEALTHSOUTH CORP 7.250% 01/10/2018	USD	1,120,762.38	0.03					
1,965,000	HEALTHSOUTH CORP 8.125% 15/02/2020	USD	1,580,463.01	0.05					
25,978,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	18,135,566.80	0.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,645,000	MONITRONICS INTERNATIONAL INC 9.125% 01/04/2020	USD	5,142,125.00	0.15	2,575,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018	USD	1,916,531.23	0.05
11,012,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	8,928,208.92	0.26	7,200,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	7,164,000.00	0.20
3,447,000	MURPHY OIL USA INC 6.000% 15/08/2023	USD	2,533,716.25	0.07	1,745,000	REALOLOGY CORP 7.625% 15/01/2020	USD	1,437,354.56	0.04
2,458,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/07/2021	USD	1,738,658.44	0.05	18,576,000	REALOLOGY GROUP LLC / SUNSHINE GROUP FLORIDA LTD 3.375% 01/05/2016	USD	13,722,897.35	0.39
4,601,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/08/2018	USD	3,415,953.16	0.10	5,715,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/06/2023	USD	3,979,158.20	0.11
5,946,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 7.875% 01/10/2020	USD	4,579,252.39	0.13	14,745,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 4.500% 01/11/2023	USD	9,857,958.11	0.28
14,265,000	NEFF RENTAL LL 9.625% 15/05/2016	USD	11,223,155.91	0.32	4,322,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/04/2023	USD	3,065,135.01	0.09
18,630,000	NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018	USD	13,969,231.34	0.40	6,010,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 6.875% 01/12/2018	USD	4,772,836.41	0.14
5,886,000	NESCO LLC / NESCO HOLDINGS CORP 11.750% 15/04/2017	USD	4,848,291.66	0.14	2,595,000	RENT-A-CENTER 6.625% 15/11/2020	USD	2,012,891.07	0.06
3,258,000	NEW ALBERTSONS INC 7.450% 01/08/2029	USD	1,931,477.86	0.06	10,210,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	7,768,847.19	0.22
850,000	NEW ALBERTSONS INC 8.000% 01/05/2031	USD	516,473.98	0.01	33,138,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC 5.750% 15/10/2020	USD	24,572,280.50	0.70
15,874,000	NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP 11.000% 01/06/2019	USD	10,495,497.36	0.30	2,250,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/2028	USD	1,574,908.58	0.05
12,341,000	NORTEK INC 8.500% 15/04/2021	USD	9,914,555.09	0.28	4,890,000	RITE AID CORP 9.250% 15/03/2020	USD	4,100,136.67	0.12
10,497,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	7,773,975.92	0.22	3,070,000	SABINE OIL & GAS LLC / SABINE OIL & GAS FINANCE CORP 9.750% 15/02/2017	USD	2,279,281.94	0.07
3,600,000	NPC INTERNATIONAL INC / NPC OPERATING CO A INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020	USD	3,031,802.90	0.09	13,142,000	SAFWAY GROUP HOLDING LLC / SAFWAY FINANCE CORP 7.000% 15/05/2018	USD	9,854,194.22	0.28
5,500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023	USD	3,981,826.91	0.11	7,944,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/02/2023	USD	5,809,891.77	0.17
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.625% 15/05/2019	USD	1,734,107.78	0.05	26,615,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	19,858,272.08	0.57
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021	USD	1,758,763.34	0.05	7,772,000	SERTA SIMMONS HOLDINGS LLC 8.125% 01/10/2020	USD	6,042,943.15	0.17
8,247,000	NUANCE COMMUNICATIONS INC 5.375% 15/08/2020	USD	5,757,333.88	0.16	3,795,000	SERVICEMASTER CO 7.450% 15/08/2027	USD	2,242,824.95	0.06
7,526,000	NUVEEN INVESTMENTS INC 9.125% 15/10/2017	USD	5,462,486.61	0.16	7,961,000	SERVICEMASTER CO/TN 7.000% 15/08/2020	USD	5,557,673.70	0.16
4,883,000	OASIS PETROLEUM INC 6.875% 15/01/2023	USD	3,823,721.05	0.11	970,000	SERVICEMASTER CO/TN 8.000% 15/02/2020	USD	709,415.28	0.02
1,545,000	OASIS PETROLEUM INC 7.250% 01/02/2019	USD	1,209,840.06	0.03	8,503,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.375% 01/04/2021	USD	5,967,458.35	0.17
2,667,000	OIL STATES INTERNATIONAL INC 6.500% 01/06/2019	USD	2,088,442.36	0.06	5,307,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.125% 01/10/2022	USD	3,891,107.38	0.11
12,391,000	ONEX USI ACQUISITION CORP 7.750% 15/01/2021	USD	9,153,769.44	0.26	1,667,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.375% 01/11/2021	USD	1,237,642.67	0.04
7,813,000	OWENS ILLINOIS 7.800% 15/05/2018	USD	6,594,283.97	0.19	21,311,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.250% 15/05/2020	USD	14,720,042.11	0.42
10,276,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 8.875% 01/08/2020	USD	8,160,676.69	0.23	4,603,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.750% 01/08/2021	USD	3,383,433.68	0.10
6,513,000	PATRIOT MERGER CORP 9.000% 15/07/2021	USD	4,955,778.82	0.14	4,000,000	SLM CORP 7.250% 25/01/2022	USD	3,006,685.63	0.09
10,046,000	PC NEXTCO HOLDINGS LLC / PC NEXTCO FINANCE INC 8.750% 15/08/2019	USD	7,421,416.17	0.21	14,399,000	SM ENERGY CO 5.000% 15/01/2024	USD	9,786,192.89	0.28
7,690,000	PEABODY ENERGY CORP 6.000% 15/11/2018	USD	5,666,734.38	0.16	13,160,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	8,895,504.75	0.25
28,480,000	PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021	USD	20,408,229.60	0.58	950,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022	USD	750,932.66	0.02
3,426,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP II 6.500% 15/05/2021	USD	2,388,569.79	0.07	5,880,000	SPECTRUM BRANDS ESCROW CORP 6.625% 15/11/2022	USD	4,506,704.10	0.13
3,110,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP II 8.375% 01/06/2020	USD	2,389,391.64	0.07	7,680,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.400% 01/12/2015	USD	5,872,123.52	0.17
3,685,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 8.250% 15/04/2018	USD	2,824,354.52	0.08	3,077,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.500% 15/09/2017	USD	2,341,306.84	0.07
5,152,000	PH GLATFELTER CO 5.375% 15/10/2020	USD	3,786,975.95	0.11	24,258,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.900% 15/12/2017	USD	18,726,857.02	0.54
3,041,000	PINNACLE OPERATING CORP 9.000% 15/11/2020	USD	2,299,873.49	0.07	1,785,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,176,901.34	0.03
6,536,000	PITTSBURGH GLA 8.500% 15/04/2016	USD	4,961,208.58	0.14	30,920,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	23,470,099.36	0.67
3,520,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.125% 15/06/2019	USD	2,787,752.11	0.08	20,509,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	15,302,397.22	0.44
33,058,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.500% 15/11/2020	USD	26,202,259.47	0.75	7,000,000	SPRINT NEXTEL CORP 6.000% 15/11/2022	USD	4,757,507.48	0.14
1,915,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.625% 01/05/2021	USD	1,517,584.27	0.04	570,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 01/03/2020	USD	452,665.02	0.01
2,195,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.750% 01/02/2022	USD	1,735,516.68	0.05	7,750,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 15/08/2020	USD	5,825,453.40	0.17
9,645,000	PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP / PFG FINANCE CORP 6.750% 15/06/2021	USD	7,160,805.97	0.20	3,415,000	SPRINT NEXTEL CORP 9.000% 15/11/2018	USD	2,957,993.20	0.08
11,004,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALÉ INC 10.000% 01/08/2020	USD	8,555,911.79	0.24	8,830,000	STANDARD PACIFIC CORP 6.250% 15/12/2021	USD	6,523,104.20	0.19
3,562,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALÉ INC 7.875% 01/08/2018	USD	2,743,238.65	0.08	9,459,000	STANDARD PACIFIC CORP 8.375% 15/01/2021	USD	7,861,245.52	0.22
7,948,000	RADNET MANAGEMENT INC 10.375% 01/04/2018	USD	6,209,145.64	0.18	1,970,000	STAR GAS PARTNERS LP/STAR GAS FINANCE CO 8.875% 01/12/2017	USD	1,528,090.72	0.04
					1,076,000	SUN MERGER SUB INC 5.250% 01/08/2018	USD	814,760.09	0.02
					12,389,000	SUN MERGER SUB INC 5.875% 01/08/2021	USD	9,278,135.97	0.27
					4,567,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 6.625% 01/11/2019	USD	3,441,317.92	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,075,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.625% 15/11/2020	USD	2,430,650.46	0.07	2,377,363	HELLAS TELECOMMUNICATIONS FINANCE SCA 8.998% 15/07/2015	EUR	0.00	0.00
8,579,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/10/2021	USD	5,846,509.44	0.17	2,846,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.125% 15/08/2018	USD	2,055,158.28	0.06
1,516,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.500% 01/04/2021	USD	1,049,939.05	0.03	9,900,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.500% 15/08/2018	EUR	9,702,000.00	0.28
9,214,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.750% 01/06/2020	USD	6,551,527.35	0.19	7,551,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	5,215,665.05	0.15
2,330,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.000% 01/10/2020	USD	1,760,000.74	0.05	425,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.250% 01/04/2019	USD	335,943.56	0.01
2,058,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020	USD	1,516,533.08	0.04	2,300,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.500% 01/04/2021	USD	1,835,038.60	0.05
6,100,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.000% 01/08/2020	USD	4,776,714.81	0.14	10,000,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 6.750% 01/06/2018	USD	7,664,462.75	0.22
4,865,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.125% 01/04/2022	USD	3,751,223.54	0.11	18,665,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	14,271,248.11	0.41
15,929,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	10,796,629.48	0.31	1,304,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 8.125% 01/06/2023	USD	1,016,304.07	0.03
19,941,103	TRAVELPORT LLC / TRAVELPORT HOLDINGS INC 01/03/2016 FRN	USD	14,252,589.04	0.41	4,900,000	KION FINANCE SA 6.750% 15/02/2020 EMTN	EUR	5,279,750.00	0.15
4,220,000	TRAVELPORT LLC 10.875% 01/09/2016	EUR	4,093,400.00	0.12	9,255,000	NII INTERNATIONAL TELECOM SCA 7.875% 15/08/2019	USD	6,204,641.16	0.18
2,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/07/2018	USD	1,939,201.42	0.06	4,670,000	ONTEX IV SA 7.500% 15/04/2018	EUR	4,880,150.00	0.14
3,000,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023	USD	2,227,311.34	0.06	7,810,000	SPIE BONDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019 EMTN	EUR	8,805,775.00	0.25
530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.375% 15/05/2020	USD	421,877.89	0.01	15,500,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	16,700,010.00	0.48
530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.625% 15/04/2022	USD	425,793.23	0.01	5,500,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	5,362,500.00	0.15
1,785,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.250% 01/02/2021	USD	1,463,709.23	0.04	8,250,000	TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA 6.250% 15/08/2022	EUR	8,415,000.00	0.24
13,704,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.375% 15/09/2020	USD	11,212,041.52	0.32	2,250,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.750% 15/07/2017	EUR	2,393,437.50	0.07
12,762,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 9.250% 15/12/2019	USD	10,559,184.43	0.30	35,340,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	36,892,132.80	1.05
18,806,000	UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 01/04/2021	USD	13,997,004.40	0.40	5,051,102	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.250% 15/07/2017	EUR	4,987,963.23	0.14
2,345,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 6.875% 15/05/2019	USD	1,853,618.00	0.05				245,345,771.65	7.02
7,054,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 7.875% 01/11/2020	USD	5,699,636.17	0.16		Nizozemsko			
9,170,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 8.500% 15/05/2021	USD	7,417,833.27	0.21	8,355,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	8,407,636.50	0.24
35,604,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	27,109,329.84	0.78	2,530,000	EDP FINANCE BV 4.625% 13/06/2016 EMTN	EUR	2,587,127.40	0.07
11,105,000	WESTMORELAND COAL CO / WESTMORELAND PARTNERS 10.750% 01/02/2018	USD	8,819,026.34	0.25	7,850,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	8,046,721.00	0.23
16,788,000	WIDOPENWEST FINANCE LLC / WIDOPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019	USD	13,456,196.21	0.39	8,000,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	8,480,000.00	0.24
2,000,000	WIDOPENWEST FINANCE LLC / WIDOPENWEST CAPITAL CORP 13.375% 15/10/2019	USD	1,673,253.80	0.05	1,500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,578,750.00	0.05
11,251,000	WILLIAM LYON HOMES INC 8.500% 15/11/2020	USD	8,768,740.07	0.25	4,940,000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 21/04/2015	EUR	5,294,000.40	0.15
11,069,000	WOODSIDE HOMES CO LLC / WOODSIDE HOMES FINANCE INC 6.750% 15/12/2021	USD	8,177,150.67	0.23	7,560,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	9,383,850.00	0.27
7,843,000	W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019	USD	6,141,602.33	0.18	9,615,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	6,907,684.78	0.20
7,377,000	WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN LAS VEGAS CAPITAL CORP 4.250% 30/05/2023	USD	5,000,108.96	0.14	1,470,000	INDO INTEGRATED ENERGY II BV 9.750% 05/11/2016	USD	1,137,535.55	0.03
			1,951,214,267.78	55.83	9,500,000	INTERKION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	9,666,250.00	0.28
					9,300,000	KONINKLIJKE KPN NV FRN	EUR	9,523,200.00	0.27
					3,630,000	MONTELL FINANCE CO 8.100% 15/03/2027	USD	3,386,110.34	0.10
					2,500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	2,550,000.00	0.07
					7,000,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 08/05/2020 EMTN	EUR	6,755,000.00	0.19
					10,500,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018 EMTN	EUR	10,920,000.00	0.31
					10,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 4.250% 15/05/2018	EUR	10,100,000.00	0.29
					9,550,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	10,719,875.00	0.31
					1,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 8.750% 15/02/2019	EUR	1,127,600.00	0.03
					8,500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	8,903,750.00	0.25
					3,000,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	USD	2,321,501.13	0.07
					6,300,000	STORK TECHNICAL SERVICES HOLDINGS BV 11.000% 15/08/2017	EUR	6,095,628.00	0.17
					2,000,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	1,970,000.00	0.06
					3,500,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	3,447,500.00	0.10
					12,950,000	UPC HOLDING BV 6.750% 15/03/2023	EUR	12,820,500.00	0.37
					22,500,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	24,457,500.00	0.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
31,660,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	33,797,050.00	0.97	400,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 10.500% 11/08/2015	USD	324,692.50	0.01
			210,384,770.10	6.02	3,900,000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD 13.000% 27/01/2015	USD	3,089,978.95	0.09
	Německo				3,750,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.750% 22/01/2020	USD	2,590,219.04	0.07
6,800,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	6,987,000.00	0.20	2,850,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 13.750% 27/09/2017	USD	2,289,642.82	0.07
7,000,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	7,542,500.00	0.22	1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 14.000% 12/05/2015	USD	1,422,819.78	0.04
12,900,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	14,931,750.00	0.43	1,550,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	1,182,266.46	0.03
8,000,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	8,620,000.00	0.25	7,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 12.875% 18/09/2017	USD	6,302,219.92	0.18
10,000,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	10,275,000.00	0.29	2,100,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,559,117.94	0.04
12,500,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	13,837,500.00	0.40	3,568,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 12.500% 18/08/2017	USD	2,892,830.50	0.08
22,650,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 EMTN	EUR	21,744,000.00	0.61	1,200,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020	USD	862,113.54	0.02
1,800,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	1,259,926.86	0.04	3,250,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	2,406,918.33	0.07
8,200,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/09/2022	EUR	8,081,264.00	0.23	3,260,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 9.500% 07/04/2016	USD	2,573,994.75	0.07
2,150,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	2,325,397.00	0.07	900,000	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 11.250% 25/01/2018 EMTN	USD	634,949.95	0.02
482,646	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 8.125% 01/12/2017	EUR	507,985.26	0.01	2,100,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	USD	1,493,185.09	0.04
3,760,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 9.500% 15/03/2021	EUR	4,277,075.20	0.12	2,900,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	2,131,644.07	0.06
			100,389,398.32	2.87	1,000,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 6.500% 18/01/2019	USD	727,662.25	0.02
	Velká Británie				4,450,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	3,394,248.88	0.10
15,000,000	CEVA GROUP PLC 8.375% 01/12/2017	USD	11,164,259.59	0.32	7,330,000	UPCB FINANCE II LTD 6.375% 01/07/2020	EUR	7,679,641.00	0.23
10,747,000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	EUR	11,687,362.50	0.33	1,450,000	YUZHOU PROPERTIES CO 13.500% 15/12/2015	USD	1,158,157.57	0.03
3,100,000	GKN HOLDINGS PLC 5.375% 19/09/2022 EMTN	GBP	3,840,769.50	0.11				60,764,532.21	1.74
1,550,000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 11.500% 06/08/2015 EMTN	EUR	1,767,000.00	0.05		Francie			
8,889,000	ODEON & UCI FINCO PLC 9.000% 01/08/2018 EMTN	GBP	10,687,268.06	0.31	6,350,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	6,507,226.00	0.19
22,650,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016 EMTN	EUR	22,310,250.00	0.64	8,260,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	9,100,042.00	0.26
6,290,000	THOMAS COOK FINANCE PLC 7.750% 15/06/2020 EMTN	EUR	6,400,075.00	0.18	9,825,000	NOVALIS SAS 6.000% 15/06/2018 EMTN	EUR	10,205,227.50	0.29
7,900,000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.000% 31/01/2019	USD	5,544,269.20	0.16	17,883,000	REXEL SA 5.250% 15/06/2020	USD	12,880,674.47	0.37
459,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 6.375% 15/04/2023	USD	337,387.80	0.01	5,250,000	SPCM SA 5.500% 15/06/2020	EUR	5,538,750.00	0.16
723,000	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.375% 15/04/2021	USD	520,758.69	0.01	2,523,000	SPCM SA 6.000% 15/01/2022	USD	1,873,168.84	0.05
6,550,000	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 6.000% 15/04/2021	GBP	7,953,441.24	0.23				46,105,088.81	1.32
9,000,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	11,198,641.47	0.32		Itálie			
			93,411,483.05	2.67	16,800,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	17,963,400.00	0.51
	Irsko				9,750,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 6.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	9,945,000.00	0.28
29,963,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	30,712,374.63	0.89	5,000,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	5,125,000.00	0.15
10,600,000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 7.125% 15/06/2017	EUR	10,631,800.00	0.30	7,000,000	TEAMSYSTEM HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	6,895,700.00	0.20
20,680,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH MP HOLDINGS USA INC 5.000% 15/11/2022	EUR	19,904,500.00	0.57				39,929,100.00	1.14
2,465,181	ERC IRELAND PREFERRED 10.000% 15/02/2017	EUR	246.52	0.00		Kanada			
20,800,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	22,152,000.00	0.63	2,847,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES INC / BROOKFIELD RESIDENTIAL US CORP 6.125% 01/07/2022	USD	2,061,138.40	0.06
			83,400,921.15	2.39	6,331,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES INC 6.500% 15/12/2020	USD	4,700,369.37	0.13
	Kajmanské ostrovy				25,471,000	LIGHTSTREAM RESOURCES 8.625% 01/02/2020	USD	18,252,037.08	0.53
2,100,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	1,628,929.19	0.05	2,750,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 12.500% 01/05/2019	USD	2,082,332.95	0.06
5,400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 EMTN	USD	3,749,861.49	0.11	19,355,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 7.375% 01/06/2018	USD	12,618,318.99	0.36
1,000,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020	USD	704,140.66	0.02				39,714,196.79	1.14
9,050,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	7,203,763.90	0.21		Portugalsko			
2,710,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	2,132,124.26	0.06	6,000,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 3.875% 21/01/2015 EMTN	EUR	5,974,704.00	0.17
800,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 15/04/2018	USD	629,409.37	0.02	18,300,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.875% 09/11/2015 EMTN	EUR	18,504,960.00	0.53
					5,000,000	PORTUCEL SA 5.375% 15/05/2020	EUR	5,050,000.00	0.14
					5,400,000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA 4.125% 31/01/2018 EMTN	EUR	5,454,324.00	0.16
								34,983,988.00	1.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švédsko									
6,882,000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	EUR	7,368,006.84	0.21	1,000,000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 11.625% 15/09/2016	EUR	1,050,000.00	0.03
4,958,000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	EUR	5,308,133.96	0.15	2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	9,234.29	0.00
7,980,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	9,336,600.00	0.27	4,695,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	3,459,729.25	0.10
			22,012,740.80	0.63				5,276,175.52	0.15
Čína					Řecko				
2,700,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	2,159,162.26	0.06	4,500,000	FRIGOGLASS FINANCE BV 8.250% 15/05/2018	EUR	4,770,540.00	0.14
12,330,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	10,156,207.29	0.28				4,770,540.00	0.14
4,486,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	3,343,000.41	0.10	Singapur				
4,850,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	4,084,512.24	0.12	4,500,000	YANLORD LAND GROUP LTD 10.625% 29/03/2018	USD	3,615,225.50	0.10
			19,742,882.20	0.56				3,615,225.50	0.10
Španělsko					Austrálie				
4,000,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	3,176,596.61	0.09	400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.000% 01/04/2017	USD	302,884.79	0.01
5,971,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	4,940,361.25	0.14	400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.875% 01/02/2018	USD	308,794.74	0.01
8,296,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,250,869.60	0.27	2,350,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	1,870,590.63	0.05
			17,367,827.46	0.50				2,482,270.16	0.07
Panenské ostrovy					Indie				
6,200,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	4,975,252.10	0.14	1,000,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	953,122.30	0.03
2,850,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	2,042,256.12	0.06				953,122.30	0.03
1,380,000	JGSH PHILIPPINES LTD 4.375% 23/01/2023	USD	953,200.61	0.03	Mexiko				
4,694,000	PACIFIC DRILLING V LTD 7.250% 01/12/2017	USD	3,727,736.12	0.11	852,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/2019	USD	604,233.00	0.02
2,000,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	1,470,099.36	0.04				604,233.00	0.02
			13,168,544.31	0.38	Indonésie				
Chorvatsko					720,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	555,830.53	0.02
6,755,000	AGROKOR DD 10.000% 07/12/2016 EMTN	EUR	7,143,412.50	0.20				555,830.53	0.02
5,475,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	5,913,547.50	0.17				3,046,226,232.93	87.17
			13,056,960.00	0.37	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Česká republika					Akcie				
8,520,000	CET 21 SPOL SRO 9.000% 01/11/2017	EUR	9,116,400.00	0.26	Spojené státy americké				
			9,116,400.00	0.26	231	GALLERY MEDIA	USD	238,909.61	0.01
Jersey					939	NEW AMERICAN MEDIA SHARES	USD	9,898.81	0.00
4,792,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	4,848,449.76	0.14				248,808.42	0.01
70,100	BRITISH AIRWAYS FINANCE JERSEY LP 6.750% PERP	EUR	1,472,100.00	0.04				248,808.42	0.01
2,000,000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.500% 13/07/2016	USD	1,488,567.95	0.04	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
			7,809,117.71	0.22	Spojené státy americké				
Maďarsko					1,770,000	JARDEN CORP 7.500% 15/01/2020	EUR	1,880,766.60	0.05
7,225,000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 5.875% 20/04/2017 EMTN	EUR	7,651,275.00	0.22	9,665,000	US COATINGS ACQUISITION INC / FLASH DUTCH 2 BV 5.750% 01/02/2021	EUR	9,689,162.50	0.27
			7,651,275.00	0.22	2,600,000	WDAC SUBSIDIARY 8.375% 01/12/2014	USD	0.00	0.00
Hongkong								11,569,929.10	0.32
8,360,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 11.000% 08/03/2018	USD	6,940,470.58	0.20	Lucembursko				
			6,940,470.58	0.20	5,029,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	5,129,580.00	0.15
Jižní Afrika					1,960,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	2,464,959.65	0.07
5,870,000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 15/06/2015 FRN	EUR	5,459,100.00	0.16				7,594,539.65	0.22
			5,459,100.00	0.16					
Bermudy									
1,000,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	757,211.98	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
5,740,721	BOATS INVESTMENTS NETHERLANDS BV 7.721% 15/12/2015	EUR	229,628.86	0.01
			229,628.86	0.01
			19,394,097.61	0.55

Portfolio cenných papírů celkem 3,371,806,994.86 96.48

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	1.675	23/11/2022	USD	63,000,000.00	3,830,683.90
Floating	2.847	23/09/2023	USD	75,000,000.00	(321,156.13)
					3,509,527.77

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
934,158,000.60	EUR	1,228,539,713.23	USD	03/10/2013	934,158,000.60	26,584,410.31
515,356,923.66	AUD	470,705,274.09	USD	03/10/2013	358,511,414.13	8,234,901.25
597,002,427.48	PLN	182,268,044.98	USD	03/10/2013	139,121,301.99	6,613,412.05
104,487,559.93	GBP	124,132,777.18	EUR	03/10/2013	124,132,777.18	864,004.73
209,054,649.58	PLN	48,642,796.02	EUR	03/10/2013	48,642,796.02	823,615.03
21,402,936.15	CHF	17,270,823.20	EUR	03/10/2013	17,270,823.20	214,950.03
24,030,887.80	EUR	34,577,010.89	AUD	03/10/2013	24,030,887.80	148,042.05
40,179,485.56	PLN	7,869,595.43	GBP	03/10/2013	9,363,254.63	92,980.60
4,323,163.69	PLN	1,246,611.82	CHF	03/10/2013	1,007,431.38	4,487.85
1,269,725.61	PLN	2,589,699.45	SEK	03/10/2013	296,664.36	2,615.46
4,243,397.29	USD	3,132,203.99	EUR	02/10/2013	3,132,203.99	2,577.74
45,745.73	GBP	78,251.28	AUD	03/10/2013	54,360.32	675.58
468,705.03	GBP	2,367,178.45	PLN	03/10/2013	557,104.45	583.63
41,985.97	CHF	48,830.89	AUD	03/10/2013	33,963.03	573.49
109,148.58	CHF	375,107.30	PLN	03/10/2013	88,302.94	414.51
81,865.34	AUD	56,461.03	EUR	02/10/2013	56,461.03	88.42
2,503.74	CHF	2,680.86	USD	03/10/2013	2,019.00	65.05
12,523.84	SEK	2,057.11	AUD	03/10/2013	1,429.58	19.42
4,176.97	SEK	641.67	USD	03/10/2013	480.92	6.34
102.61	EUR	138.44	USD	01/10/2013	102.61	0.34
81.99	AUD	56.83	EUR	01/10/2013	56.83	(0.19)
177,692.10	SEK	86,805.13	PLN	03/10/2013	20,453.86	(104.44)
327,035.67	SEK	37,724.00	EUR	03/10/2013	37,724.00	(113.51)
36,650.43	USD	242,908.94	SEK	03/10/2013	27,799.43	(860.36)
123,488.13	USD	116,645.41	CHF	03/10/2013	94,129.22	(4,071.14)
1,071,119.66	AUD	6,504,168.25	SEK	03/10/2013	745,769.96	(8,168.92)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
1,782,813.40	EUR	15,583,755.06	SEK	03/10/2013	1,782,813.40	(9,384.43)
13,865,004.92	EUR	18,785,546.15	USD	02/10/2013	13,865,004.92	(12,693.27)
3,000,268.21	EUR	12,749,127.08	PLN	03/10/2013	3,000,268.21	(16,424.13)
1,060,214.57	USD	1,163,536.62	AUD	03/10/2013	808,151.97	(20,446.93)
1,171,096.17	USD	750,893.17	GBP	03/10/2013	892,148.89	(33,143.73)
8,066,833.36	EUR	11,729,146.61	AUD	02/10/2013	8,066,833.36	(35,213.31)
3,621,580.64	AUD	3,115,560.61	CHF	03/10/2013	2,519,437.78	(43,872.49)
6,082,222.86	EUR	7,537,639.11	CHF	03/10/2013	6,082,222.86	(75,878.39)
8,349,566.95	USD	26,772,930.59	PLN	03/10/2013	6,302,035.71	(166,824.22)
34,878,450.50	AUD	20,386,528.85	GBP	03/10/2013	24,264,301.14	(297,021.01)
57,835,442.82	EUR	48,685,856.68	GBP	03/10/2013	57,835,442.82	(406,661.91)
201,873,751.12	AUD	140,193,380.86	EUR	03/10/2013	140,193,380.86	(756,236.49)
359,888,304.57	USD	272,594,760.67	EUR	03/10/2013	272,594,760.67	(6,730,241.07)
			2,199,594,515.05	34,971,063.94		

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Opční list			
1,000	SMURFIT KAPPA GROUP PLC 30/09/2013	EUR	86,853.09
			86,853.09

Finanční deriváty celkem 38,567,444.80

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	3,371,806,994.86	96.48
Finanční deriváty celkem	38,567,444.80	1.10
Hotovost v bance	26,679,329.73	0.76
Ostatní aktiva a pasiva	57,772,212.72	1.66
Čistá aktiva celkem	3,494,825,982.11	100.00

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	165,501,877.35	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	148.04%
	30/09/2012 EUR	218,872,009.47			
	30/09/2011 EUR	167,719,461.79			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	5,835.25			
	30/09/2012 EUR	6,139.82			
	30/09/2011 EUR	5,813.79			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	279.75			
	30/09/2012 EUR	295.49			
	30/09/2011 EUR	280.89			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	278.62			
	30/09/2012 EUR	294.55			
	30/09/2011 EUR	280.26			
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	1,013.90			
	30/09/2012 EUR	1,084.42			
	30/09/2011 EUR	1,047.46			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	7,356			
	30/09/2012	15,121			
	30/09/2011	10,015			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	367,179			
	30/09/2012	329,567			
	30/09/2011	238,415			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	4,040			
	30/09/2012	5,808			
	30/09/2011	10,155			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	18,478			
	30/09/2012	24,843			
	30/09/2011	37,884			
Dividendy					
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	14.20			
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	16.65			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.56%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.95%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.05%			
Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.95%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		164,266,917.58
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		164,266,917.58
Finanční deriváty celkem		34,264.38
Swapy úrokového selhání		8,012.15
Úrokové swapy		26,252.23
Hotovost v bance		995,055.35
Marginální vklady		1,678,885.00
Ostatní aktiva	4	1,398,508.73
Aktiva celkem		168,373,631.04
Bankovní kontokorenty		(513,156.05)
Běžná pasiva	4	(1,134,607.19)
Finanční deriváty celkem		(1,223,990.45)
Měnové forwardy		(754,882.73)
Futures		(469,107.72)
Pasiva celkem		(2,871,753.69)
Čistá aktiva na konci roku		165,501,877.35

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,032,836.36
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,691,774.45
Bankovní úroky		7,571.38
Úroky ze swapů		328,276.53
Ostatní příjmy	11	5,214.00
Výdaje celkem		(1,779,860.43)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,020,118.19)
Fixní servisní poplatek	7	(378,786.26)
Daň z úpisu	9	(67,194.16)
Bankovní úroky		(7,165.38)
Úroky ze swapů		(306,596.44)
Čisté příjmy z investic		1,252,975.93
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		9,017,739.68
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		4,975,762.92
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		190,771.05
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(23,792,559.28)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,085,441.92)
Výsledek operací		(9,440,751.62)
Úpisy		61,204,770.72
Zpětné odkupy		(104,836,728.67)
Distribuce		(297,422.55)
Čistá aktiva na začátku roku		218,872,009.47
Čistá aktiva na konci roku		165,501,877.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA		
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu					3,307,853	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	3,793,446.14	2.29		
					1,842,192	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	2,465,538.61	1.49		
								20,435,973.31	12.35		
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Německo						
Spojené státy americké					1,821,950	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.750% 15/04/2018	EUR	1,925,528.34	1.16		
9,832,078	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2017	USD	7,489,796.56	4.53	4,032,450	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	4,560,539.65	2.76		
11,326,170	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	8,241,626.31	4.98				6,486,067.99	3.92		
11,033,487	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2015	USD	8,326,665.53	5.03	Španělsko						
4,021,443	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	2,542,598.36	1.54	2,768,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	3,007,155.17	1.82		
14,692,548	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.125% 15/01/2021	USD	11,686,732.71	7.05	778,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	861,829.57	0.52		
6,373,357	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020	USD	5,164,389.58	3.12	719,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	807,710.20	0.49		
9,031,824	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.625% 15/01/2018	USD	7,332,641.43	4.43				4,676,694.94	2.83		
2,671,654	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,276,963.90	1.38	Kanada						
2,204,750	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,927,262.78	1.16	841,255	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	658,509.71	0.40		
3,178,736	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,781,415.90	1.68	2,510,004	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	2,510,478.68	1.51		
3,965,632	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	3,496,505.92	2.11	1,401,640	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	1,436,295.90	0.87		
3,127,518	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	2,780,280.67	1.68				4,605,284.29	2.78		
2,210,930	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	2,286,634.33	1.38	Japonsko						
3,509,576	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	3,584,374.81	2.17	297,812,375	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.800% 10/12/2015	JPY	2,385,043.19	1.44		
3,126,112	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	3,310,373.97	2.00	193,773,930	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 1.200% 10/06/2017	JPY	1,615,890.16	0.98		
			73,228,262.76	44.24				4,000,933.35	2.42		
Velká Británie					Austrálie						
441,722	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	536,780.61	0.32	800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	655,207.05	0.40		
1,555,330	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	1,889,384.41	1.14	1,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.000% 20/08/2015	AUD	2,209,458.72	1.33		
1,671,208	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2,141,891.69	1.29				2,864,665.77	1.73		
1,736,465	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,422,004.92	1.46	Švédsko						
3,041,068	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	4,184,316.28	2.53	8,250,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/12/2015	SEK	1,255,372.34	0.76		
1,204,258	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,644,678.79	0.99	7,300,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	1,375,346.69	0.83		
1,574,397	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,335,633.90	1.41				2,630,719.03	1.59		
1,679,124	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,532,176.80	1.53				164,266,917.58	99.25		
3,402,802	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2017	GBP	4,573,999.30	2.76	Portfolio cenných papírů celkem						
4,117,344	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	5,847,848.22	3.54				164,266,917.58	99.25		
1,793,984	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	2,656,049.53	1.60	Finanční deriváty k 30/09/2013						
1,844,821	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	3,336,054.98	2.02	Název	Prodáv / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládá ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
3,788,148	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	5,532,063.74	3.35							
1,200,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	2,880,645.32	1.74	Swap úrokového selhání						
760,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	2,824,787.65	1.71	CDS US TREASURY N/B 4.875% 15/08/2016	Koupit	0.250	20/12/2018	EUR	1,500,000.00	8,012.15
			45,338,316.14	27.39							8,012.15
Francie											
4,621,541	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/07/2017	EUR	4,912,142.99	2.96							
2,131,531	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	2,246,633.39	1.36							
817,001	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.300% 25/07/2019	EUR	887,099.47	0.54							
1,101,629	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,243,518.55	0.75							
986,888	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,100,982.23	0.67							
3,303,046	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	3,786,611.93	2.29							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Úrokové swapy												
Floating	1.386	17/07/2018	GBP	1,990,000.00	33,582.69	2,948,596.28	EUR	393,460,982.00	JPY	31/10/2013	2,948,596.28	(13,952.26)
Floating	1.591	04/07/2018	GBP	5,940,000.00	28,713.31	21,700,000.00	ZAR	2,175,199.72	USD	11/10/2013	1,675,738.60	(16,568.72)
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	9,350,000.00	25,898.28	37,320,000.00	MXN	2,857,371.18	USD	11/10/2013	2,175,359.88	(18,588.35)
Floating	1.450	10/07/2018	GBP	1,960,000.00	25,418.22	276,000,000.00	JPY	2,104,808.99	EUR	11/10/2013	2,104,808.99	(26,830.62)
Floating	1.460	10/07/2018	GBP	1,990,000.00	24,698.24	1,556,226.76	USD	1,640,000.00	CAD	11/10/2013	1,162,534.46	(28,674.67)
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	8,550,000.00	19,817.36	3,343,360.23	USD	100,030,000.00	TWD	11/10/2013	2,545,829.50	(29,951.99)
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	12,682,000.00	5,620.41	6,880,000.00	MYR	2,160,752.44	USD	11/10/2013	1,668,612.84	(38,171.00)
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	1,148,000.00	(8,710.85)	4,048,765.00	CAD	2,948,006.07	EUR	11/10/2013	2,948,006.07	(39,057.35)
2.173	Floating	08/07/2018	SEK	65,685,000.00	(12,295.59)	2,860,000.00	SGD	1,729,299.35	EUR	11/10/2013	1,729,299.35	(45,481.49)
2.045	Floating	12/07/2018	SEK	19,905,000.00	(17,255.52)	2,121,733.92	USD	70,850,000.00	RUB	11/10/2013	1,595,948.64	(45,489.44)
2.045	Floating	12/07/2018	SEK	21,895,000.00	(18,980.64)	12,580,000.00	AUD	8,730,076.63	EUR	11/10/2013	8,730,076.63	(45,799.80)
2.031	Floating	19/07/2018	SEK	23,485,000.00	(22,613.41)	11,150,000,000.00	IDR	1,055,371.51	USD	11/10/2013	828,919.18	(69,768.49)
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	21,000,000.00	(24,720.15)	2,142,428.66	USD	5,000,000.00	BRL	11/10/2013	1,612,182.00	(71,880.22)
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	22,900,000.00	(32,920.12)	242,860,000.00	INR	3,970,872.87	USD	11/10/2013	3,056,375.50	(77,573.52)
					26,252.23	4,349,700.36	USD	2,251,000,000.00	CLP	11/10/2013	3,308,945.80	(85,304.38)
						4,425,758.40	USD	4,960,000.00	AUD	11/10/2013	3,329,014.55	(154,572.82)
						6,144,968.61	EUR	10,320,000.00	NZD	11/10/2013	6,144,968.61	(199,869.66)
						56,000,000.00	NOK	7,076,260.47	EUR	11/10/2013	7,076,260.47	(200,701.22)
						8,528,295.48	EUR	7,316,132.00	GBP	11/10/2013	8,528,295.48	(223,110.93)
						5,448,406.60	USD	3,640,000.00	GBP	11/10/2013	4,251,751.22	(329,198.91)
						47,598,881.06	EUR	40,084,731.30	GBP	31/10/2013	47,598,881.06	(339,040.56)
						18,528,151.00	USD	14,140,905.18	EUR	11/10/2013	14,140,905.18	(453,628.97)
										314,292,195.20	(754,882.73)	
Měnové forwardy												
8,220,000.00	GBP	12,667,590.89	USD	11/10/2013	9,582,169.80	474,682.21						
6,920,613.00	GBP	8,082,502.54	EUR	11/10/2013	8,082,502.54	195,792.19						
77,180,290.81	EUR	104,282,921.72	USD	31/10/2013	77,180,290.81	147,718.56						
14,400,000.00	NZD	8,708,389.36	EUR	11/10/2013	8,708,389.36	144,873.34						
5,579,443.81	EUR	727,414,970.00	JPY	11/10/2013	5,579,443.81	102,804.05						
5,618,379.28	EUR	7,480,000.00	USD	11/10/2013	5,618,379.28	92,688.88						
4,539,932.12	EUR	36,240,000.00	NOK	11/10/2013	4,539,932.12	90,463.06						
70,850,000.00	RUB	2,104,994.45	USD	11/10/2013	1,646,462.34	57,855.36						
9,010,000.00	BRL	3,959,341.83	USD	11/10/2013	3,070,328.75	56,626.44						
2,161,466.50	USD	131,000,000.00	INR	11/10/2013	1,652,181.54	56,290.27						
2,186,464.56	USD	4,280,000.00	TRY	11/10/2013	1,649,352.82	55,279.81						
2,557,393.06	EUR	4,260,000.00	SGD	11/10/2013	2,557,393.06	49,328.69						
2,251,000,000.00	CLP	4,404,936.39	USD	11/10/2013	3,373,574.12	44,499.93						
2,160,061.63	USD	6,880,000.00	MYR	11/10/2013	1,647,925.89	37,660.68						
9,881,438.43	EUR	14,272,828.00	AUD	11/10/2013	9,881,438.43	28,561.68						
7,210,000.00	AUD	6,699,850.94	USD	11/10/2013	4,985,530.77	27,864.63						
12,270,000.00	PEN	4,372,133.79	USD	11/10/2013	3,390,121.53	25,717.71						
2,927,535.74	EUR	25,252,387.46	SEK	31/10/2013	2,927,535.74	25,700.93						
2,118,386.28	EUR	3,036,638.95	AUD	31/10/2013	2,118,386.28	25,346.28						
67,000,000.00	TWD	2,235,196.00	USD	11/10/2013	1,714,001.97	23,152.32						
5,341,663.07	EUR	46,330,000.00	SEK	11/10/2013	5,341,663.07	14,701.09						
4,721,915.75	EUR	6,562,626.48	CAD	31/10/2013	4,721,915.75	9,463.86						
47,969,872.00	SEK	5,506,553.51	EUR	11/10/2013	5,506,553.51	8,958.78						
840,000.00	SGD	662,130.02	USD	11/10/2013	499,943.79	5,413.48						
2,158,908.18	USD	21,700,000.00	ZAR	11/10/2013	1,650,226.01	4,533.69						
2,920,379.91	EUR	4,060,000.00	CAD	11/10/2013	2,920,379.91	3,359.09						
4,405,259.93	USD	12,270,000.00	PEN	11/10/2013	3,303,153.00	(1,246.48)						
1,190,000.00	TRY	588,853.84	USD	11/10/2013	443,865.79	(1,285.96)						
837,843.12	EUR	21,780,000.00	CZK	11/10/2013	837,843.12	(8,471.93)						
Úrokové futures												
46	AUST 3YR BOND FUTURE	AUD	3,462,398.45	31,369.28								
(33)	CAN 10YR BOND FUTURE	CAD	3,074,650.10	(66,006.08)								
(144)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	17,919,360.00	(220,320.00)								
52	EURO-BTP FUTURE 06/12/2013	EUR	5,739,760.00	(30,922.27)								
(95)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	13,347,500.00	(209,536.31)								
328	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	36,211,200.00	70,192.00								
(9)	JPN 10Y BOND (TSE) 11/12/2013	JPY	9,765,190.01	(85,887.19)								
(14)	LONG GILT FUTURE 27/12/2013	GBP	1,847,693.89	(30,592.46)								
33	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	3,251,486.72	39,150.89								
58	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	5,415,474.12	33,444.42								
										100,034,713.29	(469,107.72)	
Finanční deriváty celkem										(1,189,726.07)		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	164,266,917.58	99.25
Finanční deriváty celkem	(1,189,726.07)	(0.72)
Hotovost v bance	995,055.35	0.60
Ostatní aktiva a pasiva	1,429,630.49	0.87
Čistá aktiva celkem	165,501,877.35	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	237,041,189.51
	30/09/2012 USD	249,294,025.68
	30/09/2011 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR	4,848.77
	30/09/2012 EUR	5,110.03
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,174.27
	30/09/2012 USD	5,181.15
	30/09/2011 USD	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013 EUR	4,996.27
	30/09/2012 EUR	5,241.51
	30/09/2011 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	2,127
	30/09/2012	0.20
	30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	910
	30/09/2012	1,153
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	32,289
	30/09/2012	36,084
	30/09/2011	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.52%
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2013	0.08%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	267.12%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		231,021,741.98
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		231,021,741.98
Finanční deriváty celkem		351,483.54
Měnové forwardy		351,483.54
Hotovost v bance		2,673,289.01
Marginální vklady		924,209.57
Ostatní aktiva	4	6,711,054.37
Aktiva celkem		241,681,778.47
Běžná pasiva	4	(4,422,244.41)
Finanční deriváty celkem		(218,344.55)
Futures		(218,344.55)
Pasiva celkem		(4,640,588.96)
Čistá aktiva na konci roku		237,041,189.51

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,639,395.70
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,624,244.71
Bankovní úroky		3,998.21
Úroky ze swapů		11,152.78
Výdaje celkem		(837,924.52)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(51,140.09)
Fixní servisní poplatek	7	(164,514.76)
Daň z úpisu	9	(23,304.79)
Bankovní úroky		(492.68)
Úroky ze swapů		(598,472.20)
Čisté příjmy z investic		6,801,471.18
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		3,372,617.04
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		(3,617,941.83)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		188,590.27
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,992,651.03)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(20,149.57)
Výsledek operací		731,936.06
Úpisy		23,445,376.01
Zpětné odkupy		(36,430,148.24)
Čistá aktiva na začátku roku		249,294,025.68
Čistá aktiva na konci roku		237,041,189.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
1,000,000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.200% 01/10/2022	USD	928,061.00	0.39	1,000,000	HUMANA INC 3.150% 01/12/2022	USD	930,397.00	0.39
1,000,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.125% 15/02/2024	USD	1,000,689.00	0.42	900,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.600% 02/08/2018	USD	900,405.00	0.38
1,900,000	AMERICAN TOWER CORP 3.400% 15/02/2019	USD	1,877,939.10	0.79	2,800,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	2,539,219.20	1.07
3,000,000	AMERICAN TOWER CORP 3.500% 31/01/2023	USD	2,633,409.00	1.11	1,600,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014 EMTN	EUR	2,226,448.84	0.94
591,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	606,939.27	0.26	1,750,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 2.650% 01/02/2019	USD	1,737,951.25	0.73
3,000,000	AT&T INC 2.400% 15/08/2016	USD	3,097,359.00	1.30	1,500,000	KOHL'S CORP 3.250% 01/02/2023	USD	1,383,535.50	0.58
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,282,921.77	0.54	450,000	KROGER CO 5.150% 01/08/2043	USD	440,432.10	0.19
148,000	BOSTON PROPERTIES LP 3.700% 15/11/2018	USD	155,538.97	0.07	596,000	LORILLARD TOBACCO CO 6.875% 01/05/2020	USD	685,402.38	0.29
1,850,000	BRANCH BANKING & TRUST CO 1.450% 03/10/2016	USD	1,860,946.45	0.79	1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	951,817.00	0.40
2,000,000	CAREFUSION CORP 6.375% 01/08/2019	USD	2,290,478.00	0.97	2,000,000	MORGAN STANLEY 4.100% 22/05/2023	USD	1,865,436.00	0.79
1,034,000	CITIGROUP INC 3.953% 15/06/2016	USD	1,100,741.60	0.46	2,000,000	MORGAN STANLEY 4.750% 01/04/2014	USD	2,034,408.00	0.86
1,799,000	CITIGROUP INC 5.000% 15/09/2014	USD	1,866,809.71	0.79	3,000,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	3,001,578.00	1.26
1,875,000	CITIGROUP INC 5.500% 13/09/2025	USD	1,928,349.38	0.81	296,000	MORGAN STANLEY 6.625% 01/04/2018	USD	343,643.27	0.14
2,000,000	CITIGROUP INC 5.500% 15/02/2017	USD	2,189,828.00	0.92	1,000,000	MURPHY OIL CORP 2.500% 01/12/2017	USD	992,564.00	0.42
475,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/2043	USD	511,523.70	0.22	500,000	MYLAN INC/PA 3.125% 15/01/2023	USD	454,780.50	0.19
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,731,859.82	0.73	768,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	869,117.95	0.37
1,000,000	CME GROUP INC/L 5.300% 15/09/2043	USD	1,031,520.00	0.44	591,000	NISOURCE FINANCE CORP 4.450% 01/12/2021	USD	610,206.91	0.26
4,000,000	COCA-COLA CO 0.750% 13/03/2015	USD	4,015,836.00	1.68	207,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	233,150.31	0.10
2,500,000	COSTCO WHOLESALE CORP 0.650% 07/12/2015	USD	2,500,287.50	1.05	532,000	ONCOR ELECTRIC 5.750% 30/09/2020	USD	600,489.15	0.25
1,000,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	888,013.00	0.37	591,000	PHILLIPS 66 4.300% 01/04/2022	USD	602,499.09	0.25
3,250,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 3.800% 15/03/2022	USD	3,033,384.25	1.27	296,000	PROLOGIS INC 6.250% 15/03/2017	USD	336,257.78	0.14
1,000,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 4.200% 08/08/2023	USD	996,981.00	0.42	887,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	922,167.78	0.39
207,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	234,661.62	0.10	3,000,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	2,927,646.00	1.24
650,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	747,950.45	0.32	250,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	246,771.75	0.10
1,005,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	1,119,988.08	0.47	278,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	278,587.69	0.12
709,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	750,638.86	0.32	1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 3.250% 01/11/2022	USD	920,524.00	0.39
296,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	300,047.80	0.13	1,900,000	SOUTHERN CO 2.450% 01/09/2018	USD	1,918,469.90	0.81
355,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	407,444.86	0.17	591,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	583,058.73	0.25
296,000	ERP OPERATING 5.375% 01/08/2016	USD	328,644.95	0.14	1,000,000	TECH DATA CORP 3.750% 21/09/2017	USD	1,024,468.00	0.43
1,000,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	984,426.00	0.42	1,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.150% 15/01/2023	USD	925,960.00	0.39
859,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	820,966.92	0.35	1,000,000	UNION BANK NA 2.625% 26/09/2018	USD	1,010,430.00	0.43
416,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	538,212.48	0.23	950,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	949,884.10	0.40
1,000,000	FIRSTMERIT CORP 4.350% 04/02/2023	USD	987,322.00	0.42	1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	1,997,850.00	0.84
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.500% 15/01/2016	USD	3,058,647.00	1.28	1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	1,958,303.40	0.83
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.375% 06/08/2023	USD	1,000,565.00	0.42	1,950,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.650% 14/09/2018	USD	2,054,701.35	0.87
1,500,000	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	1,382,931.00	0.58	1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	2,036,393.40	0.86
473,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP / LJ VP HOLDINGS LLC 3.800% 18/06/2019	USD	494,734.35	0.21	420,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	339,892.98	0.14
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.400% 15/02/2017	USD	2,249,520.00	0.95	1,900,000	WABTEC CORP/DE 4.375% 15/08/2023	USD	1,914,483.70	0.81
1,000,000	GLENCORE FUNDING LLC 4.125% 30/05/2023	USD	925,067.00	0.39	2,000,000	WAL-MART STORES INC 2.875% 01/04/2015	USD	2,078,428.00	0.88
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.375% 22/01/2018	USD	2,978,727.00	1.26	1,000,000	WATSON PHARMACEUTICALS INC 3.250% 01/10/2022	USD	937,511.00	0.40
2,250,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.900% 19/07/2018	USD	2,268,076.50	0.96	591,000	WELLPOINT INC 3.700% 15/08/2021	USD	593,447.92	0.25
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.625% 15/01/2017	USD	2,203,090.00	0.93	2,500,000	WELLS FARGO & CO 3.450% 13/02/2023	USD	2,339,907.50	0.99
236,000	HEALTH CARE REIT INC 3.625% 15/03/2016	USD	247,529.78	0.10	1,700,000	WELLS FARGO & CO 4.125% 15/08/2023	USD	1,664,532.90	0.70
500,000	HEALTH CARE REIT INC 5.125% 15/03/2043	USD	446,033.50	0.19	591,000	WILLIAMS PARTNERS LP 6.300% 15/04/2040	USD	623,147.45	0.26
					121,008,914.41 51.04				
					Velká Británie				
					1,200,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015 EMTN	EUR	1,699,588.61	0.72
					1,300,000	BARCLAYS BANK PLC 4.125% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,891,321.06	0.80
					1,300,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	2,318,057.72	0.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC 3.125% 26/11/2022	USD	923,528.00	0.39					
1,300,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN	GBP	2,601,209.74	1.09	1,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.375% 16/01/2018 EMTN	EUR	2,040,037.32	0.86
800,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,099,163.79	0.46	2,000,000	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC 5.750% 15/03/2021	USD	2,159,698.00	0.91
1,000,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1,793,598.90	0.76	380,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	536,413.03	0.23
420,000	LLOYDS TSB BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	699,295.58	0.30				4,736,148.35	2.00
1,300,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.250% 15/04/2014 EMTN	EUR	1,815,173.43	0.77					
1,000,000	NATIONAL GRID GAS PLC 6.375% 03/03/2020 EMTN	GBP	1,943,069.45	0.81					
735,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	980,008.75	0.41					
1,500,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.950% 11/01/2023	USD	1,410,973.50	0.60					
600,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022 EMTN	GBP	1,128,559.78	0.48					
			20,303,548.31	8.56					
Nizozemsko					Itálie				
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,565,509.76	0.66	500,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	750,754.52	0.32
300,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	453,067.98	0.19	1,000,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,436,967.13	0.61
600,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	843,662.42	0.36	600,000	TELECOM ITALIA SPA 4.000% 21/01/2020 EMTN	EUR	767,584.54	0.32
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 3.950% 09/11/2022	USD	959,465.00	0.40	1,100,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,599,440.33	0.67
400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020 EMTN	EUR	585,085.43	0.25				4,554,746.52	1.92
1,300,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,834,111.63	0.77					
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	1,384,459.07	0.58					
1,200,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	1,320,895.20	0.56					
2,710,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.000% 15/11/2021	USD	3,093,004.49	1.31					
1,300,000	RABOBANK 4.000% 19/09/2022	GBP	2,175,239.50	0.92					
750,000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	1,050,770.80	0.44					
			15,265,271.28	6.44					
Kanada					Španělsko				
2,000,000	BANK OF MONTREAL 2.375% 25/01/2019	USD	2,000,160.00	0.85	1,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	1,882,874.38	0.80
1,000,000	BARRICK GOLD CORP 4.100% 01/05/2023	USD	880,598.00	0.37	1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	1,877,049.71	0.79
3,000,000	CDP FINANCIAL INC 4.400% 25/11/2019	USD	3,328,266.00	1.41	300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	307,150.20	0.13
1,000,000	GOLDCORP INC 3.700% 15/03/2023	USD	912,400.00	0.38				4,067,074.29	1.72
415,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	455,167.44	0.19					
			7,576,591.44	3.20					
Francie					Lucembursko				
800,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,201,207.22	0.51	1,600,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 6.500% 27/02/2019 EMTN	GBP	2,914,090.87	1.23
1,000,000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015 EMTN	EUR	1,404,493.04	0.59	900,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	846,576.00	0.36
1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 EMTN	EUR	2,088,952.76	0.87				3,760,666.87	1.59
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	1,768,917.47	0.75					
700,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	729,617.34	0.31					
			7,193,187.83	3.03					
Norsko					Bermudy				
2,000,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	3,091,493.18	1.30	700,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	738,780.00	0.31
700,000	TELENOR ASA 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	967,586.29	0.41	2,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	1,750,000.00	0.74
800,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,109,494.95	0.47	827,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 4.500% 15/04/2022	USD	818,489.34	0.35
			5,168,574.42	2.18				3,307,269.34	1.40
Švýcarsko					Kajmanské ostrovy				
1,050,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	1,415,362.89	0.60	550,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD 2.125% 05/10/2017	USD	536,440.85	0.23
1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,460,642.57	0.62	700,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	613,130.70	0.26
1,590,000	UBS AG/LONDON 2.000% 10/04/2015 EMTN	EUR	2,202,322.94	0.92	250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	253,167.50	0.11
			5,078,328.40	2.14	2,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	1,883,182.00	0.79
								3,285,921.05	1.39
					Mexiko				
					500,000	ALPEK SA DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	465,000.00	0.20
					1,800,000	ALPEK SA DE CV 5.375% 08/08/2023	USD	1,782,000.00	0.75
					1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 18/07/2018	USD	1,012,500.00	0.43
								3,259,500.00	1.38
					Švédsko				
					850,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	1,168,241.18	0.49
					355,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.875% 25/03/2014 EMTN	EUR	490,959.17	0.21
					900,000	TELIASONERA AB 3.625% 14/02/2024 EMTN	EUR	1,318,440.29	0.56
								2,977,640.64	1.26
					Brazílie				
					500,000	VALE SA 5.625% 11/09/2042	USD	436,127.00	0.18
					1,700,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	2,451,427.63	1.04
								2,887,554.63	1.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Peru				
1,000,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 24/04/2027 FRN	USD	977,500.00	0.41
1,000,000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA 3.250% 08/04/2018	USD	977,500.00	0.41
1,000,000	SCOTIABANK PERU SA 13/12/2027 FRN	USD	870,000.00	0.37
			2,825,000.00	1.19
Panenské ostrovy				
1,000,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	880,557.00	0.37
500,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	466,575.00	0.20
1,000,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	980,000.00	0.41
500,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	451,723.00	0.19
			2,778,855.00	1.17
Jersey				
900,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY PERP FRN	GBP	1,581,344.08	0.67
			1,581,344.08	0.67
Malajsie				
950,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	982,634.40	0.42
500,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	503,556.50	0.21
			1,486,190.90	0.63
Tchaj-wan				
1,400,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,407,000.00	0.59
			1,407,000.00	0.59
Austrálie				
1,000,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 2.050% 30/09/2018	USD	1,001,435.00	0.42
400,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	403,592.00	0.17
			1,405,027.00	0.59
Německo				
700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,101,011.52	0.46
			1,101,011.52	0.46
Panama				
1,000,000	CARNIVAL CORP 1.200% 05/02/2016	USD	993,722.00	0.42
			993,722.00	0.42
Jižní Korea				
1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	973,931.00	0.41
			973,931.00	0.41
Japonsko				
400,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 18/10/2042 FRN	USD	394,000.00	0.17
500,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 20/09/2073 FRN	USD	506,141.50	0.21
			900,141.50	0.38
Hongkong				
900,000	CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023	USD	816,032.70	0.34
			816,032.70	0.34
Indie				
250,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	322,548.50	0.14
			322,548.50	0.14
			231,021,741.98	97.46
Portfolio cenných papírů celkem			231,021,741.98	97.46

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
753,135,000.00	JPY	7,511,462.26 USD	16/12/2013	7,511,462.26	167,737.29
1,981,000.00	CHF	2,120,558.17 USD	16/12/2013	2,120,558.17	71,642.86
1,282,000.00	GBP	2,021,349.91 USD	16/12/2013	2,021,349.91	53,563.86
8,025,000.00	CAD	7,745,488.55 USD	16/12/2013	7,745,488.55	46,757.07
913,000.00	EUR	1,212,437.06 USD	16/12/2013	1,212,437.06	23,690.36
1,580,000.00	AUD	1,458,937.24 USD	16/12/2013	1,458,937.24	11,140.63
1,389,088.26	USD	1,043,000.00 EUR	16/12/2013	1,389,088.26	(23,048.53)
			23,459,321.45	351,483.54	
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Úrokové futures					
37	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2013	CAD	4,666,485.07	49,459.92	
4	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2013	EUR	679,532.29	13,103.33	
18	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	3,032,067.67	38,010.49	
6	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	1,141,126.94	22,172.79	
33	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	4,931,617.62	11,614.32	
3	JPN 10Y BOND (TSE) 11/12/2013	JPY	4,406,216.56	36,076.43	
19	LONG GILT FUTURE 27/12/2013	GBP	3,394,391.90	25,537.94	
(64)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	8,536,000.00	(153,193.55)	
101	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2013	USD	14,351,468.75	230,812.50	
(257)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	32,482,391.91	(483,063.72)	
10	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	2,202,656.20	5,000.00	
(12)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	1,452,562.56	(13,875.00)	
			81,276,517.46	(218,344.55)	
Finanční deriváty celkem				133,138.99	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	231,021,741.98	97.46
Finanční deriváty celkem	133,138.99	0.06
Hotovost v bance	2,673,289.01	1.13
Ostatní aktiva a pasiva	3,213,019.53	1.35
Čistá aktiva celkem	237,041,189.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 USD	183,502,777.75	Počet akcií			
	30/09/2012 USD	184,822,979.16		Capitalisation X (USD)	30/09/2013	29,320
	30/09/2011 USD	228,688,038.62			30/09/2012	36,388
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2011	43,856	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	7,111.69	Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	12,908
		30/09/2012 USD	7,105.19		30/09/2012	4,978
	30/09/2011 USD	6,182.10		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	6,861.25	Distribution P (USD)	30/09/2013	4,623	
	30/09/2012 EUR	5,087.99		30/09/2012	4,973	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	4,495	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	1,108.91	Distribution X (USD)	30/09/2013	372,211	
	30/09/2012 USD	1,113.33		30/09/2012	362,493	
	30/09/2011 USD	973.40		30/09/2011	7,144	
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	1,075.05	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	9,263	
	30/09/2012 USD	1,082.07		30/09/2012	7	
	30/09/2011 USD	948.39		30/09/2011	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013 USD	262.35	Distribution Y (USD)	30/09/2013	138,622	
	30/09/2012 USD	266.74		30/09/2012	63,383	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	2,893.11	Dividendy			
	30/09/2012 USD	2,978.39	Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	76.60	
	30/09/2011 USD	2,687.16				
Distribution X (USD)	30/09/2013 USD	110.86	Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	88.85	
	30/09/2012 USD	115.88				
	30/09/2011 USD	105.70	Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.35	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013 AUD	252.11	Distribution X (USD)	02/08/2013 USD	0.35	
	30/09/2012 AUD	258.19				
	30/09/2011 AUD	-	Distribution X (USD)	02/07/2013 USD	0.35	
Distribution Y (USD)	30/09/2013 USD	250.11	Distribution X (USD)	04/06/2013 USD	0.35	
	30/09/2012 USD	264.17				
	30/09/2011 USD	-	Distribution X (USD)	02/05/2013 USD	0.35	
Počet akcií			Distribution X (USD)	03/04/2013 USD	0.35	
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	2,322	Distribution X (USD)	04/03/2013 USD	0.39	
	30/09/2012	1,327				
	30/09/2011	23,424	Distribution X (USD)	04/02/2013 USD	0.39	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.20	Distribution X (USD)	02/01/2013 USD	0.39	
	30/09/2012	0.20				
	30/09/2011	-	Distribution X (USD)	04/12/2012 USD	0.36	
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	36,600	Distribution X (USD)	02/11/2012 USD	0.36	
	30/09/2012	54,902				
	30/09/2011	30,257	Distribution X (USD)	02/10/2012 USD	0.36	
			Distribution X (USD)	04/09/2012 USD	0.36	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution X (USD)	02/08/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/07/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	04/06/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/05/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/04/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/03/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/02/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/01/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/12/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/11/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	04/10/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	02/09/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	02/08/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	04/07/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/06/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/05/2011 USD	0.37
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.10
Distribution Y (USD)	03/09/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/08/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/07/2013 USD	0.80

Dividendy

Distribution Y (USD)	04/06/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/05/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	03/04/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	04/03/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/02/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	02/01/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/12/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/11/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/10/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	04/09/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/08/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	03/07/2012 USD	0.82

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.51%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.49%
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	1.00%
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.26%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2013	2.25%
Distribution P (USD)	30/09/2013	1.00%
Distribution X (USD)	30/09/2013	1.28%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2013	1.24%
Distribution Y (USD)	30/09/2013	2.25%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

	30/09/2013	786.49%
--	------------	---------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		181,108,999.50
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		181,108,999.50
Finanční deriváty celkem		95,662.15
Měnové forwardy		95,662.15
Hotovost v bance		352,401.89
Marginální vklady		998,220.98
Ostatní aktiva	4	20,856,675.96
Aktiva celkem		203,411,960.48
Běžná pasiva	4	(19,432,094.08)
Finanční deriváty celkem		(477,088.65)
Futures		(477,088.65)
Pasiva celkem		(19,909,182.73)
Čistá aktiva na konci roku		183,502,777.75

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,937,799.59
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		8,900,554.79
Bankovní úroky		9,466.60
Ostatní příjmy	11	27,778.20
Výdaje celkem		(3,092,415.08)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,061,825.93)
Fixní servisní poplatek	7	(920,758.80)
Daň z úpisu	9	(108,237.74)
Bankovní úroky		(1,592.61)
Čisté příjmy z investic		5,845,384.51
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		563,469.22
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		3,435,573.29
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(991.27)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(12,541,215.66)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(394,308.77)
Výsledek operací		(3,092,088.68)
Úpisy		261,922,115.64
Zpětné odkupy		(255,963,719.44)
Distribuce		(4,186,508.93)
Čistá aktiva na začátku roku		184,822,979.16
Čistá aktiva na konci roku		183,502,777.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
1,000,000	ABBVIE INC 4.400% 06/11/2042	USD	905,374.00	0.49	1,250,000	EMC CORP/MA 3.375% 01/06/2023	USD	1,221,465.00	0.67
1,000,000	ALTRIA GROUP INC 4.250% 09/08/2042	USD	832,515.00	0.45	204,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	206,789.70	0.11
139,000	ALTRIA GROUP INC 9.250% 06/08/2019	USD	183,563.82	0.10	286,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 8.500% 15/04/2014	USD	297,009.57	0.16
204,000	AMEREN CORP 8.875% 15/05/2014	USD	213,791.39	0.12	491,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	620,135.46	0.34
1,000,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 2.950% 15/12/2022	USD	920,736.00	0.50	245,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	281,194.34	0.15
900,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 15/05/2058 FRN	USD	1,053,450.00	0.57	1,000,000	EQUITY ONE INC 3.750% 15/11/2022	USD	943,147.00	0.51
1,000,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.375% 15/08/2020	USD	1,000,609.00	0.55	1,000,000	ERP OPERATING LP 3.000% 15/04/2023	USD	919,332.00	0.50
409,000	AMERICAN TOWER CORP 4.700% 15/03/2022	USD	397,400.35	0.22	1,000,000	ESSEX PORTFOLIO LP 3.250% 01/05/2023	USD	916,974.00	0.50
1,000,000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	978,809.00	0.53	123,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	134,708.49	0.07
1,409,000	AMGEN INC 5.650% 15/06/2042	USD	1,461,271.08	0.80	594,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	567,700.06	0.31
378,000	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.375% 15/09/2017	USD	439,416.31	0.24	409,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.200% 01/10/2017	USD	468,876.78	0.26
409,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	420,030.73	0.23	613,000	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.900% 15/02/2022	USD	620,971.45	0.34
1,000,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	970,550.00	0.53	368,000	EXPRESS SCRIPTS INC 3.125% 15/05/2016	USD	385,182.29	0.21
818,000	AT&T INC 5.500% 01/02/2018	USD	927,393.59	0.51	1,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3.500% 15/04/2023	USD	899,527.00	0.49
604,000	AT&T INC 6.500% 01/09/2037	USD	667,301.01	0.36	1,000,000	FIRSTENERGY CORP 2.750% 15/03/2018	USD	972,565.00	0.53
1,000,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 2.850% 15/03/2023	USD	908,217.00	0.49	1,500,000	FMC TECHNOLOGIES INC 2.000% 01/10/2017	USD	1,483,506.00	0.81
2,000,000	AVIATION CAPITAL GROUP CORP 3.875% 27/09/2016	USD	2,017,500.00	1.10	1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017	USD	1,284,816.25	0.70
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP PERP FRN	USD	1,312,500.00	0.72	300,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP PERP FRN	USD	303,000.00	0.17
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.100% 24/07/2023	USD	1,987,570.00	1.08	2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP PERP FRN	USD	2,175,000.00	1.19
410,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	462,694.84	0.25	1,738,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.150% 07/09/2022	USD	1,643,350.26	0.90
500,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 3.200% 15/06/2023	USD	487,846.00	0.27	204,000	GENWORTH FINANCIAL INC 7.625% 24/09/2021	USD	241,110.05	0.13
500,000	BIOMED REALTY LP 3.850% 15/04/2016	USD	524,206.00	0.29	1,000,000	GENWORTH HOLDINGS INC 4.900% 15/08/2023	USD	1,004,026.00	0.55
2,000,000	BRINKER INTERNATIONAL INC 3.875% 15/05/2023	USD	1,878,274.00	1.02	1,500,000	GLENCORE FUNDING LLC 2.500% 15/01/2019	USD	1,406,061.00	0.77
1,500,000	CABOT CORP 3.700% 15/07/2022	USD	1,459,588.50	0.80	50,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC PERP FRN	USD	1,119,000.00	0.61
600,000	CBS CORP 1.950% 01/07/2017	USD	603,246.60	0.33	3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.900% 19/07/2018	USD	3,024,102.00	1.64
409,000	CBS CORP 3.375% 01/03/2022	USD	390,680.07	0.21	204,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.300% 03/05/2015	USD	210,943.55	0.11
440,000	CBS CORP 5.900% 15/10/2040	USD	444,038.76	0.24	500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.750% 01/10/2037	USD	521,818.00	0.28
1,500,000	CC HOLDINGS GS V LLC / CROWN CASTLE GS III CORP 3.849% 15/04/2023	USD	1,352,596.50	0.74	2,000,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 15/06/2038 FRN	USD	2,267,500.00	1.24
1,000,000	CITIGROUP INC PERP FRN	USD	932,500.00	0.51	470,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	474,588.61	0.26
2,500,000	CITIGROUP INC 3.500% 15/05/2023	USD	2,255,992.50	1.23	450,000	HEWLETT-PACKARD CO 3.000% 15/09/2016	USD	464,475.60	0.25
1,000,000	CITIGROUP INC 4.450% 10/01/2017	USD	1,082,768.00	0.59	1,000,000	HOME DEPOT INC 4.875% 15/02/2044	USD	1,008,357.00	0.55
1,000,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/2043	USD	1,076,892.00	0.59	2,000,000	HOSPIRA INC 5.800% 12/08/2023	USD	2,034,794.00	1.11
100,000	CMS ENERGY CORP 4.700% 31/03/2043	USD	92,614.40	0.05	1,000,000	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE 3.500% 01/09/2023	USD	997,663.00	0.54
1,100,000	COX COMMUNICATIONS INC 4.500% 30/06/2043	USD	869,400.40	0.47	638,000	HSBC FINANCE CORP 6.676% 15/01/2021	USD	728,569.20	0.40
1,675,000	CUMMINS INC 3.650% 01/10/2023	USD	1,686,351.48	0.92	500,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	445,263.00	0.24
1,400,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 2.500% 01/12/2017	USD	1,386,866.60	0.76	1,000,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.600% 02/08/2018	USD	1,000,450.00	0.55
450,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 4.600% 15/02/2021	USD	451,449.90	0.25	1,500,000	INTEL CORP 4.250% 15/12/2042	USD	1,331,907.00	0.73
1,000,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	850,787.00	0.46	1,000,000	JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 20/01/2023	USD	1,007,853.00	0.55
750,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 4.200% 08/08/2023	USD	747,735.75	0.41	800,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.700% 01/04/2024	USD	810,016.00	0.44
409,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	481,826.95	0.26	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	875,000.00	0.48
1,000,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	922,704.00	0.50	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	937,500.00	0.51
143,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	162,109.23	0.09	2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	1,813,728.00	0.99
450,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	517,811.85	0.28	1,000,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.450% 15/02/2023	USD	935,198.00	0.51
695,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	774,519.12	0.42	491,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	581,437.29	0.32
500,000	EATON CORP 2.750% 02/11/2022	USD	465,946.00	0.25	1,000,000	KOHL'S CORP 4.750% 15/12/2023	USD	1,030,703.00	0.56
750,000	EBAY INC 4.000% 15/07/2042	USD	633,945.00	0.35	881,000	KRAFT FOODS INC 6.500% 11/08/2017	USD	1,024,541.33	0.56
491,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	519,835.94	0.28	204,000	LASMO USA INC GTD DEB 7.300% 15/11/2027	USD	252,097.69	0.14
					1,000,000	LINCOLN NATIONAL CORP 4.000% 01/09/2023	USD	995,311.00	0.54
					277,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	299,069.42	0.16
					1,000,000	MDC HOLDINGS INC 6.000% 15/01/2043	USD	867,409.00	0.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,286,000	MERRILL LYNCH & CO INC 6.875% 25/04/2018	USD	1,515,557.43	0.83	1,480,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	1,670,826.76	0.91
1,000,000	METLIFE INC 4.368% 15/09/2023	USD	1,045,405.00	0.57	1,000,000	VESEY STREET INVESTMENT TRUST I 4.404% 01/09/2016	USD	1,072,226.00	0.58
368,000	METLIFE INC 6.400% 15/12/2036	USD	371,680.00	0.20	1,495,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	1,209,857.16	0.66
818,000	MOLSON COORS BREWING CO 5.000% 01/05/2042	USD	797,094.37	0.43	266,000	VIACOM INC 5.625% 15/09/2019	USD	301,621.66	0.16
1,500,000	MORGAN STANLEY 4.100% 22/05/2023	USD	1,399,077.00	0.76	750,000	WALGREEN CO 4.400% 15/09/2042	USD	670,796.25	0.37
1,000,000	MORGAN STANLEY 4.750% 22/03/2017	USD	1,079,721.00	0.59	409,000	WELLPOINT INC 4.625% 15/05/2042	USD	374,051.77	0.20
1,250,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	1,250,657.50	0.68	30,000	WELLS FARGO & CO PERP FRN	USD	716,100.00	0.39
1,000,000	MOTOROLA SOLUTIONS INC 3.500% 01/03/2023	USD	933,632.00	0.51	500,000	WELLS FARGO & CO 3.450% 13/02/2023	USD	467,981.50	0.26
900,000	NEWS AMERICA INC 4.000% 01/10/2023	USD	900,405.00	0.49	925,000	WEYERHAEUSER CO 4.625% 15/09/2023	USD	942,567.60	0.51
532,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	602,045.25	0.33	409,000	WILLIAMS COS INC 8.750% 15/03/2032	USD	498,409.85	0.27
1,000,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.625% 15/06/2023	USD	949,368.00	0.52	358,000	XEROX CORP 2.950% 15/03/2017	USD	367,125.78	0.20
143,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	161,065.19	0.09	133,000	XEROX CORP 4.250% 15/02/2015	USD	138,675.78	0.08
409,000	NOBLE ENERGY INC 6.000% 01/03/2041	USD	460,258.74	0.25	72,000	ZFS FINANCE USA 05/09/2037 FRN	USD	75,420.00	0.04
204,000	OHIO POWER CO 5.375% 01/10/2021	USD	229,606.08	0.13	1,000,000	ZOETIS INC 4.700% 01/02/2043	USD	931,947.00	0.51
250,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.100% 01/06/2022	USD	258,143.75	0.14				141,631,485.85	77.19
650,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.300% 01/06/2042	USD	687,492.65	0.37		Velká Británie			
1,000,000	ONEOK PARTNERS LP 2.000% 01/10/2017	USD	992,785.00	0.54	1,000,000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.050% 23/08/2018	USD	1,015,930.00	0.55
935,000	ONEOK PARTNERS LP 6.200% 15/09/2043	USD	963,202.41	0.52	1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.125% 27/09/2022	USD	929,928.00	0.51
1,500,000	ORACLE CORP 3.625% 15/07/2023	USD	1,495,995.00	0.82	2,000,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/2022	USD	1,982,500.00	1.07
1,250,000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.850% 15/06/2023	USD	1,206,942.50	0.66	307,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 4.000% 15/10/2021	USD	316,206.01	0.17
750,000	PECO ENERGY CO 4.800% 15/10/2043	USD	765,385.50	0.42	1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.750% 10/05/2023	USD	1,370,002.50	0.75
1,000,000	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.400% 01/06/2023	USD	931,880.00	0.51	204,000	ENSCO PLC 4.700% 15/03/2021	USD	216,529.27	0.12
204,000	PROLOGIS INC 6.250% 15/03/2017	USD	231,745.22	0.13	818,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.500% 08/05/2017	USD	822,589.80	0.45
1,000,000	PROLOGIS LP 4.250% 15/08/2023	USD	994,600.00	0.54	1,250,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.500% 11/02/2023	USD	1,178,095.00	0.64
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/03/2044 FRN	USD	907,000.00	0.49	1,349,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES PLC 3.625% 21/09/2023	USD	1,358,863.89	0.74
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/06/2043 FRN	USD	941,880.00	0.51	1,500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.100% 10/06/2023	USD	1,513,236.00	0.82
613,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	637,304.22	0.35	618,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.700% 03/07/2018	USD	621,090.00	0.34
1,312,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.750% 15/03/2024	USD	1,350,071.62	0.74	2,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.950% 11/01/2023	USD	1,881,298.00	1.03
131,000	QWEST CORP 6.500% 01/06/2017	USD	147,653.11	0.08	750,000	VODAFONE GROUP PLC 2.950% 19/02/2023	USD	689,055.00	0.38
1,000,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	975,882.00	0.53	204,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 16/03/2021	USD	213,337.69	0.12
1,200,000	REGIONS FINANCIAL CORP 2.000% 15/05/2018	USD	1,164,788.40	0.63				14,108,661.16	7.69
816,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	817,725.02	0.45		Kanada			
1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.750% 01/11/2042	USD	871,938.00	0.48	1,250,000	BARRICK GOLD CORP 2.500% 01/05/2018	USD	1,191,936.25	0.65
925,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.850% 15/09/2023	USD	960,710.55	0.52	1,850,000	ENBRIDGE INC 4.000% 01/10/2023	USD	1,845,756.10	1.00
1,409,000	SABMILLER HOLDINGS INC 3.750% 15/01/2022	USD	1,420,218.46	0.77	500,000	TECK RESOURCES LTD 5.400% 01/02/2043	USD	436,994.00	0.24
1,000,000	SLM CORP 4.625% 25/09/2017	USD	1,012,500.00	0.55	818,000	TECK RESOURCES 3.150% 15/01/2017	USD	839,075.77	0.46
532,000	SLM CORP 6.000% 25/01/2017	USD	563,920.00	0.31	1,000,000	TRANSALTA CORP 4.500% 15/11/2022	USD	952,622.00	0.52
1,000,000	SOUTHERN COPPER CORP 5.250% 08/11/2042	USD	806,488.00	0.44	409,000	XSTRATA FINANCE CANADA LTD 4.950% 15/11/2021	USD	409,052.76	0.22
409,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	403,504.27	0.22				5,675,436.88	3.09
245,000	SP POWERASSETS 5.000% 22/10/2013	USD	245,497.60	0.13		Austrálie			
1,000,000	ST JUDE MEDICAL INC 3.250% 15/04/2023	USD	950,396.00	0.52	900,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 3.850% 30/09/2023	USD	906,899.40	0.49
1,200,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 3.450% 15/01/2023	USD	1,116,676.80	0.61	2,800,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	2,851,769.20	1.56
909,000	TIME WARNER CABLE INC 5.500% 01/09/2041	USD	745,367.27	0.41				3,758,668.60	2.05
327,000	TIME WARNER CABLE INC 6.550% 01/05/2037	USD	300,881.20	0.16		Španělsko			
164,000	TIME WARNER INC 4.700% 15/01/2021	USD	175,272.54	0.10	1,500,000	BBVA US SENIOR SAU 4.664% 09/10/2015	USD	1,561,801.50	0.85
1,000,000	TIME WARNER INC 4.900% 15/06/2042	USD	935,416.00	0.51	1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.192% 27/04/2018	USD	1,282,697.00	0.70
98,000	TIME WARNER INC 6.500% 15/11/2036	USD	109,049.89	0.06	204,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	208,862.14	0.11
274,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 6.750% 01/11/2019	USD	302,770.00	0.16	368,000	TELEFONICA 6.421% 20/06/2016	USD	404,355.46	0.22
835,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/08/2023	USD	826,519.74	0.45				3,457,716.10	1.88
588,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 15/05/2043	USD	499,065.00	0.27		Švýcarsko			
409,000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	444,232.90	0.24	2,000,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	2,025,000.00	1.11
2,750,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	2,947,411.50	1.60					
2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 15/09/2033	USD	2,221,026.00	1.21					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	1,105,563.00	0.60
224,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.750% 01/09/2026	USD	277,280.86	0.15
			3,407,843.86	1.86
Německo				
2,700,000	DEUTSCHE BANK AG 24/05/2028 FRN	USD	2,438,526.60	1.33
			2,438,526.60	1.33
Kajmanské ostrovy				
254,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD 5.750% 11/09/2019	USD	284,550.10	0.16
1,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	941,591.00	0.51
409,000	TRANSOCEAN INC 6.000% 15/03/2018	USD	460,847.29	0.25
			1,686,988.39	0.92
Nizozemsko				
270,000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV 3.750% 15/03/2022	USD	269,274.51	0.15
270,000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV 5.000% 15/03/2042	USD	265,089.78	0.14
1,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.000% 15/01/2019	USD	940,420.00	0.51
			1,474,784.29	0.80
Mexiko				
924,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	924,000.00	0.50
			924,000.00	0.50
Panenské ostrovy				
1,000,000	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.000% 09/05/2023	USD	898,807.00	0.49
			898,807.00	0.49
Jižní Korea				
900,000	GS CALTEX CORP 3.250% 01/10/2018	USD	895,497.30	0.49
			895,497.30	0.49
Francie				
286,000	LAFARGE SA 6.500% 15/07/2016	USD	311,025.00	0.17
			311,025.00	0.17
Lucembursko				
245,000	ARCELORMITTAL 9.000% 15/02/2015	USD	268,581.25	0.15
			268,581.25	0.15
Bermudy				
164,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 5.125% 15/09/2020	USD	170,977.22	0.09
			170,977.22	0.09
			181,108,999.50	98.70
Portfolio cenných papírů celkem			181,108,999.50	98.70

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
2,512,069.95 AUD	2,251,860.73 USD	03/10/2013	2,251,860.73	96,893.31
1,013.17 EUR	1,336.96 USD	03/10/2013	1,336.96	34.52

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
4.26 USD	3.23 EUR	03/10/2013	4.26	(0.11)
179,193.07 USD	193,006.47 AUD	03/10/2013	179,193.07	(1,265.57)
			2,432,395.02	95,662.15

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	------	------------------	--

Úrokové futures

(161) US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	21,473,375.00	(368,185.20)
22 US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2013	USD	3,126,062.50	24,483.80
(209) US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	26,415,641.67	(455,748.87)
166 US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	36,564,092.92	102,732.22
155 US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	18,762,266.40	219,629.40
		106,341,438.49	(477,088.65)

Finanční deriváty celkem (381,426.50)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	181,108,999.50	98.70
Finanční deriváty celkem	(381,426.50)	(0.21)
Hotovost v bance	352,401.89	0.19
Ostatní aktiva a pasiva	2,422,802.86	1.32
Čistá aktiva celkem	183,502,777.75	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2013 EUR	137,003,606.34	Distribution X (USD)	30/09/2013 USD	98.51		
	30/09/2012 EUR	160,692,776.67		30/09/2012 USD	102.28		
	30/09/2011 EUR	192,232,103.10		30/09/2011 USD	-		
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013 EUR		15,612.02	Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	2
	30/09/2012 EUR	16,952.30		30/09/2012	4		
	30/09/2011 EUR	15,274.75	30/09/2011	336			
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	6,643.81	Capitalisation I (USD)	30/09/2013	149		
	30/09/2012 USD	6,856.63	30/09/2012	155			
	30/09/2011 USD	6,448.42	30/09/2011	189			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,416.57	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	36		
	30/09/2012 EUR	4,432.48	30/09/2012	47			
	30/09/2011 EUR	4,153.52	30/09/2011	47			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013 EUR	766.30	Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	23,708		
	30/09/2012 EUR	835.40	30/09/2012	22,151			
	30/09/2011 EUR	756.77	30/09/2011	63,316			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	992.43	Capitalisation P (USD)	30/09/2013	17,532		
	30/09/2012 USD	1,028.24	30/09/2012	21,465			
	30/09/2011 USD	970.76	30/09/2011	18,769			
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	216.06	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	176,488		
	30/09/2012 EUR	217.59	30/09/2012	188,751			
	30/09/2011 EUR	204.71	30/09/2011	214,133			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013 EUR	138.92	Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	12,411		
	30/09/2012 EUR	151.30	30/09/2012	14,984			
	30/09/2011 EUR	136.79	30/09/2011	14,658			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013 EUR	757.22	Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2,661		
	30/09/2012 EUR	826.31	30/09/2012	3,877			
	30/09/2011 EUR	748.76	30/09/2011	1,833			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013 USD	980.43	Capitalisation X (USD)	30/09/2013	705		
	30/09/2012 USD	1,016.81	30/09/2012	836			
	30/09/2011 USD	960.95	30/09/2011	346			
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	213.76	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	9,615		
	30/09/2012 EUR	215.48	30/09/2012	9,041			
	30/09/2011 EUR	202.97	30/09/2011	10,789			
Distribution P (EUR)	30/09/2013 EUR	220.50	Distribution P (EUR)	30/09/2013	32,414		
	30/09/2012 EUR	244.53	30/09/2012	38,875			
	30/09/2011 EUR	226.08	30/09/2011	38,038			
Distribution P (USD)	30/09/2013 USD	570.05	Distribution P (USD)	30/09/2013	28,324		
	30/09/2012 USD	596.31	30/09/2012	34,970			
	30/09/2011 USD	570.20	30/09/2011	24,508			
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	309.16	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	132,060		
	30/09/2012 EUR	316.37	30/09/2012	154,233			
	30/09/2011 EUR	303.79	30/09/2011	183,800			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Distribution X (USD)	30/09/2013	9,947	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2013	1.05%
	30/09/2012	3,403	Distribution P (EUR)	30/09/2013	0.90%
	30/09/2011	-	Distribution P (USD)	30/09/2013	0.90%
Dividendy			Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2013	0.90%
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	4.10	Distribution X (USD)	30/09/2013	1.00%
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	4.95	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2013	907.48%
Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	1.20			
Distribution P (USD)	17/04/2013 USD	1.35			
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	1.45			
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.65			
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	1.95			
Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	1.85			
Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	1.55			
Distribution P (USD)	13/10/2011 USD	2.00			
Distribution P (USD)	21/07/2011 USD	2.00			
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	5.40			
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	6.50			
Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.05			
Distribution X (USD)	02/08/2013 USD	0.05			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2013	0.50%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2013	0.51%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013	0.51%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2013	0.89%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2013	0.90%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013	0.90%			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2013	0.80%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	1.01%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2013	1.01%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		118,277,348.80
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		113,782,435.43
Nástroje peněžního trhu		4,494,913.37
Finanční deriváty celkem		592,566.98
Swapy úrokového selhání		66,447.96
Měnové forwardy		459,096.21
Futures		67,022.81
Hotovost v bance		12,283,060.51
Marginální vklady		3,461,178.12
Ostatní aktiva	4	9,945,547.16
Aktiva celkem		144,559,701.57
Běžná pasiva	4	(7,170,704.10)
Finanční deriváty celkem		(385,391.13)
Úrokové swapy		(385,391.13)
Pasiva celkem		(7,556,095.23)
Čistá aktiva na konci roku		137,003,606.34

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,394,817.65
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,564,055.17
Bankovní úroky		49,543.54
Úroky ze swapů		410,333.79
Ostatní příjmy	11	370,885.15
Výdaje celkem		(1,754,172.23)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(982,595.38)
Fixní servisní poplatek	7	(333,397.63)
Daň z úpisu	9	(72,425.18)
Bankovní úroky		(45,421.48)
Úroky ze swapů		(320,332.56)
Čisté příjmy z investic		4,640,645.42
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z investičního portfolia		(4,645,619.43)
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z finančních derivátů		3,901,981.31
Čisté realizované zisky nebo (ztráty) z převodu měn		(690,435.63)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,070,026.13)
Změna čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(879,062.44)
Výsledek operací		(5,742,516.90)
Úpisy		17,050,165.27
Zpětné odkupy		(33,949,992.37)
Distribuce		(1,046,826.33)
Čistá aktiva na začátku roku		160,692,776.67
Čistá aktiva na konci roku		137,003,606.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
370,000	AES CORP/VA 7.375% 01/07/2021	USD	300,668.56	0.22	390,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	245,120.18	0.18
400,000	ALPHA NATURAL RESOURCES INC 6.250% 01/06/2021	USD	242,307.83	0.18	428,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	372,481.89	0.27
252,000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.125% 27/07/2018	USD	186,886.95	0.14	135,000	DISH DBS CORP 4.250% 01/04/2018	USD	99,855.02	0.07
251,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.375% 15/08/2020	USD	185,537.52	0.14	332,000	EATON CORP 4.150% 02/11/2042	USD	217,875.29	0.16
417,000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	301,527.98	0.22	294,000	EBAY INC 2.600% 15/07/2022	USD	201,930.75	0.15
464,000	AMERIPRISE FINANCIAL INC 4.000% 15/10/2023	USD	346,791.54	0.25	554,000	EMC CORP/MA 1.875% 01/06/2018	USD	407,724.60	0.30
580,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 1.375% 15/07/2017	USD	426,668.59	0.31	364,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 9.875% 01/03/2019	USD	352,422.66	0.26
140,000	ANZ CAPITAL TRUST II 5.360% PERP	USD	104,416.95	0.08	558,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024	USD	418,900.88	0.31
529,000	APPLE INC 1.000% 03/05/2018	USD	376,435.10	0.27	100,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	93,303.66	0.07
492,000	AT&T INC 2.500% 15/08/2015	USD	374,374.33	0.27	739,000	ENTERGY CORP 5.125% 15/09/2020	USD	567,831.95	0.41
278,000	AUTOZONE INC 3.125% 15/07/2023	USD	189,699.65	0.14	316,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	267,929.90	0.20
291,000	BANK OF AMERICA CORP PERP FRN	USD	233,784.58	0.17	410,000	EPR PROPERTIES 5.250% 15/07/2023	USD	294,059.34	0.21
189,000	BANK OF AMERICA CORP 3.300% 11/01/2023	USD	130,792.78	0.10	150,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	107,487.16	0.08
245,000	BANK OF AMERICA CORP 4.100% 24/07/2023	USD	179,867.27	0.13	400,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	323,626.05	0.24
482,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.100% 01/08/2018	USD	357,844.72	0.26	24,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	16,944.84	0.01
655,000	BARRICK NORTH AMERICA FINANCE LLC 5.750% 01/05/2043	USD	406,014.35	0.30	1,215,431	FANNIE MAE REMICS 3.000% 25/05/2040	USD	896,958.72	0.65
300,000	B/E AEROSPACE INC 6.875% 01/10/2020	USD	242,123.15	0.18	3,000,000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.000% 29/09/2017	USD	2,197,394.45	1.59
541,975	BEAR STEARNS ARM TRUST 2006-2 25/07/2036 FRN	USD	321,143.72	0.23	2,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.250% 22/08/2018	USD	1,977,535.74	1.43
353,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 4.500% 11/02/2043	USD	243,005.55	0.18	283,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	270,483.32	0.20
310,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	251,338.97	0.18	371,000	FIRST HORIZON NATIONAL CORP 5.375% 15/12/2015	USD	296,192.65	0.22
350,000	CASE NEW HOLLAND INC 7.875% 01/12/2017	USD	300,576.22	0.22	265,000	FIRSTENERGY CORP 4.250% 15/03/2023	USD	179,034.40	0.13
250,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 15/03/2021	USD	177,298.42	0.13	400,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 8.125% 15/01/2020	USD	367,484.65	0.27
250,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.875% 15/06/2021	USD	192,996.71	0.14	1,475,629	FREDDIE MAC REMICS 4.000% 15/04/2041	USD	1,162,918.46	0.84
338,000	CELGENE CORP 4.000% 15/08/2023	USD	248,730.45	0.18	780,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	687,315.04	0.50
250,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/2020	USD	180,299.56	0.13	439,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.700% 09/10/2022	USD	305,904.50	0.22
205,000	CHEMTURA CORP 5.750% 15/07/2021	USD	151,063.79	0.11	435,000	GENWORTH HOLDINGS INC 4.900% 15/08/2023	USD	322,647.15	0.24
100,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.625% 15/08/2020	USD	79,414.92	0.06	294,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.350% 15/01/2016	USD	236,789.83	0.17
100,000	CHESAPEAKE OILFIELD OPERATING LLC / CHESAPEAKE OILFIELD FINANCE INC 6.625% 15/11/2019	USD	75,167.14	0.05	293,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.625% 30/03/2040	USD	259,060.14	0.19
250,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	206,848.15	0.15	385,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	309,302.63	0.23
291,000	CITIGROUP INC PERP FRN	USD	200,463.56	0.15	350,000	HERTZ CORP 4.250% 01/04/2018	USD	254,035.39	0.19
397,000	CITIGROUP INC 4.050% 30/07/2022	USD	284,839.04	0.21	588,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	438,621.98	0.32
256,000	CITIGROUP INC 5.500% 13/09/2025	USD	194,499.29	0.14	389,000	HSBC USA INC 5.000% 27/09/2020	USD	308,033.17	0.22
363,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	270,274.57	0.20	476,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.600% 02/08/2018	USD	351,800.10	0.26
135,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	101,724.97	0.07	500,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	349,979.68	0.26
130,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	99,157.83	0.07	396,000	INTEL CORP 4.250% 15/12/2042	USD	259,759.50	0.19
434,000	COMCAST CORP 5.700% 15/05/2018	USD	373,448.08	0.27	163,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.700% 01/04/2024	USD	121,922.77	0.09
6,192,862	COMM 2012-CCRE4 MORTGAGE TRUST 15/10/2045 FRN	USD	547,020.49	0.40	6,428,300	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES CORP 15/12/2047 FRN	USD	518,851.39	0.38
400,000	CONSOL ENERGY INC 6.375% 01/03/2021	USD	302,884.79	0.22	256,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	177,298.42	0.13
513,000	COX COMMUNICATIONS INC 2.950% 30/06/2023	USD	327,110.69	0.24	490,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.625% 15/05/2018	USD	350,568.73	0.26
570,000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON MORTGAGE SECURITIES CORP 4.877% 15/04/2037	USD	423,717.19	0.31	318,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	213,040.85	0.16
20,000	DEUTSCHE BANK CAPITAL FUNDING TRUST I PERP FRN	USD	13,001.88	0.01	100,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	87,481.25	0.06
306,000	DEVON ENERGY CORP 5.600% 15/07/2041	USD	231,083.63	0.17	260,000	KOHL'S CORP 4.750% 15/12/2023	USD	197,970.51	0.14
361,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 3.500% 01/03/2016	USD	278,016.27	0.20	538,000	KRAFT FOODS INC 6.500% 11/08/2017	USD	462,199.49	0.34
					199,000	LINCOLN NATIONAL CORP 4.000% 01/09/2023	USD	146,320.61	0.11
					216,000	MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.300% 15/02/2043	USD	134,846.45	0.10
					360,000	MEDIACOM LLC / MEDIACOM CAPITAL CORP 7.250% 15/02/2022	USD	277,915.27	0.20
					306,000	METLIFE INC 3.048% 15/12/2022	USD	215,507.73	0.16
					225,000	METROPICS WIRELESS INC 6.250% 01/04/2021	USD	167,048.35	0.12
					335,000	METROPICS WIRELESS INC 6.625% 01/04/2023	USD	248,097.74	0.18
					250,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.750% 01/10/2020	USD	193,920.14	0.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
369,000	ROYAL BANK OF CANADA 2.200% 27/07/2018	USD	273,466.72	0.20	925,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025	USD	771,488.20	0.56
			1,833,177.15	1.34				1,056,717.03	0.77
	Mexiko					Filipíny			
300,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	229,379.82	0.17	568,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/01/2021	USD	435,341.48	0.31
209,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 5.750% 14/02/2042	USD	142,817.57	0.10	300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 23/10/2034	USD	261,238.13	0.19
12,700,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	737,936.06	0.54	250,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/01/2031	USD	240,553.32	0.18
66,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/03/2044	USD	44,125.14	0.03				937,132.93	0.68
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 18/07/2018	USD	149,595.54	0.11					
660,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	442,635.64	0.32					
			1,746,489.77	1.27					
	Kajmanské ostrovy					Jižní Afrika			
450,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	349,471.80	0.26	420,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	326,173.68	0.24
602,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022	USD	485,860.45	0.36	900,000	TRANSNET SOC LTD 4.000% 26/07/2022	USD	586,746.94	0.43
430,000	SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD 8.750% 01/02/2020	USD	347,837.33	0.25				912,920.62	0.67
355,000	VALE OVERSEAS LTD 4.625% 15/09/2020	USD	265,321.75	0.19					
			1,448,491.33	1.06					
	Rusko					Austrálie			
47,720,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	1,031,293.82	0.75	700,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	531,345.14	0.39
200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	151,073.02	0.11	40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	31,722.55	0.02
277,420	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	241,520.27	0.18	10,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/04/2015	AUD	7,301.01	0.01
			1,423,887.11	1.04	385,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	289,674.78	0.21
								860,043.48	0.63
	Nizozemsko					Brazílie			
200,000	CARLSON WAGONLIT BV 6.875% 15/06/2019	USD	149,226.17	0.11	328,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 05/01/2023	USD	212,625.12	0.16
388,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	262,207.34	0.19	220,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	162,117.24	0.12
437,000	RABOBANK 4.500% 11/01/2021	USD	344,941.23	0.25	300,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.500% 03/10/2018	USD	219,628.41	0.15
400,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	316,920.92	0.23	145,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.750% 22/01/2021	USD	106,314.41	0.08
500,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	349,300.04	0.26				700,685.18	0.51
			1,422,595.70	1.04					
	Venezuela					Spojené arabské emiráty			
1,077,400	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	748,962.73	0.54	455,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 5.875% 13/12/2021	USD	373,522.51	0.27
203,300	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.000% 17/11/2013	USD	150,186.53	0.11	403,000	DOLPHIN ENERGY LTD 5.500% 15/12/2021	USD	326,368.52	0.24
698,400	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.750% 17/05/2035	USD	394,692.87	0.29				699,891.03	0.51
			1,293,842.13	0.94					
	Ukrajina					Švýcarsko			
200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 04/06/2014	USD	140,730.62	0.10	538,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	402,412.00	0.29
1,550,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	1,058,085.55	0.78	297,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	242,568.03	0.18
			1,198,816.17	0.88				644,980.03	0.47
	Panama					Uruguay			
400,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	228,271.71	0.17	154,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	115,472.98	0.08
820,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 30/01/2020	USD	664,832.12	0.48	255,018	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	237,375.01	0.17
203,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	171,334.91	0.13	253,350	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 18/11/2022	USD	238,629.82	0.18
			1,064,438.74	0.78				591,477.81	0.43
	Turecko					Japonsko			
400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	285,228.83	0.21	51,900,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043	JPY	407,350.44	0.30
					200,000	SOFTBANK CORP 4.500% 15/04/2020	USD	141,986.48	0.10
								549,336.92	0.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Indie					Polsko				
400,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	293,870.65	0.22	200,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	135,337.79	0.10
400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.875% PERP	USD	239,352.86	0.17	188,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 23/03/2022	USD	149,369.48	0.11
			533,223.51	0.39				284,707.27	0.21
Chorvatsko					Pákistán				
700,000	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA 6.000% 09/11/2017	USD	530,048.39	0.39	280,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	199,091.35	0.15
			530,048.39	0.39	100,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	59,653.53	0.04
								258,744.88	0.19
Maďarsko					Chile				
272,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	195,412.40	0.14	300,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 10/08/2020	USD	226,890.78	0.17
302,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	238,717.54	0.18				226,890.78	0.17
			434,129.94	0.32	Egypt				
Lucembursko					300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	203,893.18	0.15
200,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.999% 23/01/2021	USD	154,582.06	0.11				203,893.18	0.15
150,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.250% 15/10/2020	USD	118,291.29	0.09	Bermudy				
150,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.500% 01/04/2021	USD	119,676.43	0.09	250,000	GEOPARK LATIN AMERICA LTD AGENCIA EN CHILE 7.500% 11/02/2020	USD	184,224.13	0.13
			392,549.78	0.29				184,224.13	0.13
Libanon					Argentina				
540,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 04/10/2022 EMTN	USD	376,980.76	0.28	678,675	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	177,985.17	0.13
			376,980.76	0.28				177,985.17	0.13
Kolumbie					Bolívie				
100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019	USD	89,461.83	0.07	250,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023	USD	176,374.99	0.13
237,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	226,074.87	0.16				176,374.99	0.13
			315,536.70	0.23	Indonésie				
Panenské ostrovy					300,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 15/04/2043 EMTN	USD	175,082.19	0.13
414,040	QGOG ATLANTIC / ALASKAN RIGS LTD 5.250% 30/07/2018	USD	313,057.25	0.23				175,082.19	0.13
			313,057.25	0.23	Litva				
Pobřeží slonoviny					200,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	173,235.33	0.13
480,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	312,045.21	0.23				173,235.33	0.13
			312,045.21	0.23	Guatemala				
Ekvádor					178,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	163,712.92	0.12
400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 15/12/2015	USD	307,317.25	0.22				163,712.92	0.12
			307,317.25	0.22	Rumunsko				
Kazachstán					188,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 07/02/2022 EMTN	USD	158,355.26	0.12
200,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	134,451.30	0.10				158,355.26	0.12
250,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023	USD	172,219.55	0.12	Nigérie				
			306,670.85	0.22	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	150,703.65	0.11
Trinidad a Tobago								150,703.65	0.11
369,750	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	290,905.15	0.21	Srbsko				
			290,905.15	0.21	200,000	REPUBLIC OF SERBIA 4.875% 25/02/2020	USD	137,960.33	0.10
								137,960.33	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Maroko									
200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	134,480.85	0.10	110,000	HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2013-C 1.550% 15/03/2019	USD	81,982.97	0.06
			134,480.85	0.10	70,000	HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2013-C 2.100% 15/03/2019	USD	52,289.25	0.04
Vietnam									
150,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	118,014.26	0.09	260,000	JP MORGAN CHASE COM MORT SEC CORP PS THR CERTS SER 2003-LN1 15/10/2037 FRN	USD	183,269.80	0.13
			118,014.26	0.09	5,563,521	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C14 15/08/2046 FRN	USD	219,474.78	0.16
Peru									
154,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	117,463.89	0.09	150,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2005-C2 15/04/2030 FRN	USD	114,908.21	0.08
			117,463.89	0.09	180,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2005-C3 15/07/2040 FRN	USD	129,778.05	0.09
Dánsko									
100,000	DANSKE BANK A/S PERP FRN	USD	74,243.71	0.05	350,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2005-C3 15/07/2040 FRN	USD	222,645.92	0.16
			74,243.71	0.05	320,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2005-C7 15/11/2040 FRN	USD	248,496.02	0.18
			101,110,018.61	73.80	380,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2006-C4 15/06/2038 FRN	USD	260,584.58	0.19
Nástroje peněžního trhu									
Nigérie									
74,558,000	NIGERIA FED TBILL ZCP 24/10/2013	NGN	338,456.58	0.25	210,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2004-HQ4 14/04/2040 FRN	USD	154,853.46	0.11
137,300,000	NIGERIA T-BILL ZCP 17/10/2013	NGN	624,732.26	0.45	260,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2005-HQ5 14/01/2042 FRN	USD	198,572.08	0.14
33,163,000	NIGERIA T-BILL ZCP 19/12/2013	NGN	147,970.90	0.11	360,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2005-HQ6 13/08/2042 FRN	USD	242,681.73	0.18
80,000,000	NIGERIA T-BILL ZCP 19/12/2013	NGN	356,954.19	0.26	380,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2005-HQ6 13/08/2042 FRN	USD	288,613.04	0.21
			1,468,113.93	1.07	260,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2005-HQ6 13/08/2042 FRN	USD	194,202.42	0.14
			1,468,113.93	1.07	230,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2011-C1 15/09/2047 FRN	USD	161,634.11	0.12
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
180,000	BANC OF AMERICA MERRILL LYNCH COMMERCIAL MORTGAGE INC 10/09/2047 FRN	USD	130,693.71	0.10	256,360	MORGAN STANLEY RE-REMIC TRUST 2010-C30 17/12/2043 FRN	USD	189,435.91	0.14
153,334	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2002-TOP6 15/10/2036 FRN	USD	115,809.97	0.08	230,000	NATIONSLINK FUNDING CORP 1999-LTL-1 COMMER LOAN PAS THR CER 6.450% 22/01/2026	USD	188,805.08	0.14
200,000	CD 2005-CD1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 15/07/2044 FRN	USD	151,945.04	0.11	320,000	NATIONSLINK FUNDING CORP 1999-LTL-1 COMMER LOAN PAS THR CER 7.399% 22/01/2026	USD	215,041.94	0.16
221,000	CD 2007-CD5 MORTGAGE TRUST 15/11/2044 FRN	USD	166,244.61	0.12	120,000	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2011-4 4.740% 15/09/2017	USD	93,182.64	0.07
180,000	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST 5.650% 20/09/2019	USD	153,684.22	0.11	120,000	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2012-5 3.300% 17/09/2018	USD	90,194.27	0.07
240,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2004-C1 15/04/2040 FRN	USD	172,075.03	0.13	180,000	TOYOTA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST 1.460% 15/01/2019	USD	134,244.91	0.10
1,506,802	COMM 2013-LC6 MORTGAGE TRUST 10/01/2046 FRN	USD	111,440.93	0.08	983,898	UBS-BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C3 10/08/2049 FRN	USD	92,551.77	0.07
150,157	COMMERCIAL MORTGAGE ASSET TRUST 17/01/2032 FRN	USD	111,101.19	0.08	528,325	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-LC5 15/10/2045 FRN	USD	47,794.58	0.03
3,206,211	DBUBS 2011-LC1 MORTGAGE TRUST 10/11/2046 FRN	USD	95,829.85	0.07	1,633,225	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C8 15/08/2045 FRN	USD	146,492.59	0.11
164,000	DEL CORONADO TRUST 2013-DEL 15/03/2026 FRN	USD	119,975.70	0.09	Švýcarsko				
250,000	DISCOVER CARD EXECUTION NOTE TRUST 5.650% 16/03/2020	USD	213,976.29	0.16	2,700,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION	BRL	909,543.72	0.66
1,583,916	FANNIE MAE POOL 4.500% 01/07/2041	USD	1,253,090.73	0.92	5,500,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 10.000% 05/01/2017 EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION	BRL	1,852,774.25	1.36
250,000	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2012-B 1.000% 15/09/2017	USD	185,571.42	0.14	2,762,317.97 2.02				
186,270	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.500% 20/09/2034	USD	141,266.78	0.10	Dominikánská republika				
134,000	GS MORT SEC CORP II COMMERCIAL MORT PS THR CERT SER 2004-GG2 10/08/2038 FRN	USD	98,097.43	0.07	27,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 15.500% 19/04/2019	DOP	506,865.97	0.37
260,000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST 2013-NYC5 3.479% 10/01/2030	USD	191,446.36	0.14	506,865.97 0.37				
400,000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 08/11/2029 FRN	USD	292,771.10	0.21	Brazílie				
989,648	GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 10/11/2045 FRN	USD	100,660.95	0.07	980,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016	BRL	367,570.01	0.27
					367,570.01 0.27				
					Kajmanské ostrovy				
					330,000	SEAGATE HDD CAYMAN 6.875% 01/05/2020	USD	266,944.93	0.19
					266,944.93 0.19				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Tanzanie				
300,000	TANZANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 09/03/2020 FRN	USD	228,825.77	0.17
			228,825.77	0.17
Kolumbie				
245,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	185,064.46	0.14
			185,064.46	0.14
Aruba				
250,000	ARUBA 4.625% 14/09/2023	USD	175,451.56	0.13
			175,451.56	0.13
Mexiko				
212,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 02/10/2023	USD	155,634.77	0.11
			155,634.77	0.11
			12,672,416.82	9.25
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
30,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/09/2014	USD	22,143.33	0.02
4,070,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21/08/2014	USD	3,004,656.11	2.19
			3,026,799.44	2.21
			3,026,799.44	2.21
Portfolio cenných papírů celkem			118,277,348.80	86.33

Finanční deriváty k 30/09/2013

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS VENEZUELA 9.25% 15/09/2027	Koupit	5.000	20/12/2018	USD	426,000.00	51,866.08
CDS TURKEY 11.875% 15/01/2013	Koupit	1.000	20/06/2018	USD	415,000.00	14,581.88
						66,447.96
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
2.963	Floating	15/08/2015	AUD	54,214,000.00	14,963.11	
Floating	0.779	12/06/2015	GBP	7,450,000.00	471.93	
Floating	1.505	12/06/2015	CAD	11,980,000.00	(21,037.24)	
3.015	Floating	14/06/2015	NZD	29,960,000.00	(85,811.98)	
Floating	2.473	16/09/2020	USD	20,500,000.00	(293,976.95)	
					(385,391.13)	

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
10,804,507.66	GBP	17,196,170.80	USD	13/12/2013	12,860,458.38	214,872.09
10,777,538.07	EUR	14,416,403.53	USD	13/12/2013	10,777,538.07	129,536.73
2,497,489,383.00	JPY	25,295,002.08	USD	13/12/2013	18,914,866.31	125,381.05
3,148,366,359.00	KRW	2,816,401.75	USD	13/12/2013	2,130,972.40	73,362.32
33,745,573.03	EUR	45,595,668.46	USD	31/10/2013	33,745,573.03	64,587.05
3,414,741.72	CHF	3,713,000.00	USD	13/12/2013	2,761,871.97	48,553.30
5,596,942.94	NZD	4,579,875.10	USD	13/12/2013	3,438,806.44	42,566.26
775,237,095.00	CLP	1,483,644.27	USD	13/12/2013	1,128,969.69	30,090.33
5,886,531.78	USD	77,030,778.29	MXN	04/10/2013	4,423,731.75	27,280.02
9,143,244.00	CNH	1,452,000.00	USD	14/01/2014	1,106,392.68	26,865.51
5,236,471,828.90	COP	2,710,055.47	USD	04/10/2013	2,074,582.69	26,573.29
27,130,980.00	RUB	804,000.00	USD	13/12/2013	611,489.18	16,677.65
129,676,059.00	INR	2,010,457.62	USD	13/12/2013	1,536,364.20	14,144.39
741,654.64	USD	1,482,122.63	TRY	13/12/2013	555,733.87	13,846.85
1,097,857.77	EUR	1,573,743.98	AUD	31/10/2013	1,097,857.77	13,135.76
8,743,785.05	SEK	1,343,564.40	USD	13/12/2013	1,007,788.62	11,354.90
1,475,917.50	TRY	705,000.00	USD	13/12/2013	546,764.26	10,990.97
609,000.00	USD	3,587,880.00	NOK	13/12/2013	452,767.70	10,428.79
294,284.74	EUR	5,101,231.28	MXN	31/10/2013	294,284.74	8,837.70
1,648,021.64	PLN	513,722.46	USD	13/12/2013	387,854.32	8,785.01
2,221,990.95	ILS	620,130.88	USD	13/12/2013	466,092.02	6,770.76
207,972.45	EUR	2,776,133.60	ZAR	31/10/2013	207,972.45	5,191.45
3,042,157.18	DKK	545,709.45	USD	13/12/2013	407,982.08	5,048.19
2,271,074.96	EUR	3,156,390.85	CAD	31/10/2013	2,271,074.96	4,552.54
475,202.39	EUR	4,099,008.87	SEK	31/10/2013	475,202.39	4,171.82
396,817.87	SGD	310,911.47	USD	13/12/2013	233,008.45	3,961.68
161,330.56	EUR	696,458.89	MYR	31/10/2013	161,330.56	3,850.22
720,000.00	USD	4,603,760.43	SEK	13/12/2013	533,452.90	3,319.81
883,000.00	USD	1,102,955.30	SGD	13/12/2013	661,646.25	2,890.17
4,150,075.73	CZK	214,601.74	USD	13/12/2013	160,551.35	2,787.45
136,120.99	EUR	1,087,973.06	NOK	31/10/2013	136,120.99	2,661.04
14,507,233.87	THB	458,871.86	USD	13/12/2013	346,470.31	2,088.63
128,440.97	EUR	207,731.05	NZD	31/10/2013	128,440.97	927.26
211,920.87	EUR	8,953,885.63	THB	31/10/2013	211,920.87	906.56
841,368.15	EUR	1,225,452,730.00	KRW	31/10/2013	841,368.15	893.23
134,486.18	EUR	227,195.78	SGD	31/10/2013	134,486.18	729.32
1,684,278.66	AUD	1,566,641.92	USD	13/12/2013	1,179,710.96	566.93
15,026.25	EUR	10,096,389.00	CLP	30/10/2013	15,026.25	273.15
18,894.32	RON	5,599.15	USD	13/12/2013	4,239.88	74.51
20,860.11	PEN	7,342.52	USD	13/12/2013	5,587.42	66.90
230,622.58	EUR	976,377.83	PLN	31/10/2013	230,622.58	35.68
16,199.00	EUR	169,693.96	HKD	31/10/2013	16,199.00	34.48
4.85	EUR	6.55	USD	01/10/2013	4.85	0.01
189,874.81	THB	4,483.43	EUR	31/10/2013	4,483.43	(8.69)
389,113.64	HKD	50,198.50	USD	13/12/2013	37,599.27	(11.68)
6,779.75	USD	202,714.54	TWD	13/12/2013	5,080.18	(62.29)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
302,451.83 EUR	2,255,897.46 DKK	31/10/2013	302,451.83	(94.92)
148,011.96 ZAR	10,922.86 EUR	31/10/2013	10,922.86	(111.40)
99,663.37 EUR	476,829.36 ILS	31/10/2013	99,663.37	(169.38)
19,663.96 USD	4,424,390.24 HUF	13/12/2013	14,693.79	(268.80)
693,000.00 USD	512,320.48 EUR	13/12/2013	512,320.48	(468.49)
94,876.99 EUR	2,465,803.73 CZK	31/10/2013	94,876.99	(942.85)
787,294.45 USD	812,598.09 CAD	13/12/2013	588,301.48	(1,293.91)
691,912.90 EUR	850,910.34 CHF	31/10/2013	691,912.90	(3,376.41)
37,914,794.80 PHP	875,630.36 USD	13/12/2013	651,451.43	(3,615.11)
1,698,325.25 USD	2,056,577.31 NZD	13/12/2013	1,260,758.70	(4,217.58)
1,913,071.91 USD	19,548,184.16 ZAR	13/12/2013	1,437,578.25	(5,748.07)
363,000.00 USD	1,333,044.90 ILS	13/12/2013	271,971.23	(10,736.58)
5,335,934.34 NOK	901,470.39 USD	13/12/2013	671,881.65	(12,377.35)
3,835,049.11 USD	126,446,781.04 RUB	13/12/2013	2,870,017.68	(12,787.97)
1,729,000.00 USD	888,107,200.00 CLP	13/12/2013	1,307,084.69	(12,796.57)
3,871,773.93 MYR	1,202,051.97 USD	13/12/2013	892,985.57	(14,691.80)
1,466,509.05 USD	9,143,244.00 CNH	14/01/2014	1,120,584.59	(16,150.07)
526,000.00 USD	35,194,660.00 INR	13/12/2013	394,302.85	(18,350.30)
1,742,000.00 USD	3,374,110,000.00 COP	04/10/2013	1,328,063.66	(20,239.00)
4,734,863.51 EUR	3,987,399.36 GBP	31/10/2013	4,734,863.51	(33,726.22)
2,181,143.54 USD	2,014,976.88 CHF	13/12/2013	1,627,922.99	(35,910.97)
14,340,000.64 ZAR	1,463,190.72 USD	13/12/2013	1,099,801.33	(39,962.71)
4,177,505.01 USD	9,582,049.14 BRL	13/12/2013	3,117,223.45	(40,490.57)
116,695,924.45 MXN	8,931,580.51 USD	04/10/2013	6,667,800.36	(51,611.07)
13,991,812.18 EUR	1,867,068,816.00 JPY	31/10/2013	13,991,812.18	(66,206.86)
9,297,498.57 USD	5,831,640.10 GBP	13/12/2013	6,943,836.55	(104,147.93)
			161,435,427.14	459,096.21

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
4	10YR MINI JGB FUTURE 10/12/2013	JPY	434,008.44	4,065.44
			70,930,063.67	67,022.81

Finanční deriváty celkem 207,175.85

Přehled čistých aktiv k 30/09/2013

	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	118,277,348.80	86.33	
Finanční deriváty celkem	207,175.85	0.15	
Hotovost v bance	12,283,060.51	8.97	
Ostatní aktiva a pasiva	6,236,021.18	4.55	
Čistá aktiva celkem	137,003,606.34	100.00	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-------	-------	------	---------------	--------------------------------------

Úrokové futures

11	AUST 10YR BOND FUTURE 16/12/2013	AUD	893,682.11	24,063.89
20	AUST 3YR BOND FUTURE 16/12/2013	AUD	1,505,390.63	11,170.31
17	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2013	CAD	1,583,910.66	17,104.87
3	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2013	EUR	376,500.00	7,320.00
(53)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2013	EUR	6,595,320.00	(72,870.00)
19	EURO-BUND FUTURE 06/12/2013	EUR	2,669,500.00	42,750.00
202	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2013	EUR	22,300,800.00	17,380.00
9	JPN 10Y BOND (TSE) 11/12/2013	JPY	9,765,190.01	91,472.43
31	LONG GILT FUTURE 27/12/2013	GBP	4,091,322.19	32,982.57
27	SHORT GILT FUTURE 27/12/2013	GBP	3,362,176.49	(3,876.08)
(48)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2013	USD	4,729,435.23	(107,651.98)
44	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2013	USD	4,618,716.06	110,590.29
(65)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2013	USD	6,069,065.82	(114,753.61)
2	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	325,439.54	300.11
18	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2013	USD	1,609,606.50	6,974.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

ING (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d'Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování.

Zakládací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správného poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

Společnost založila dceřinou společnost na Mauriciu (ING Invest India Focus Fund Limited) (mauricijská dceřiná společnost), jejímž prostřednictvím realizovala investice do indických akcií pro podfond ING (L) - Invest India Focus v souladu s investičními cíli a politikou tohoto podfondu. Permanentním cílem mauricijské dceřiné společnosti vždy bylo podržet si globální obchodní licenci kategorie 1 a nabízet program kolektivního investování ve smyslu zákona o cenných papírech z roku 2005. V souladu s tímto zákonem bylo výhradním účelem mauricijské dceřiné společnosti kolektivní investování prostředků do portfolia cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů, nemovitostí nebo nepeněžních aktiv, a to na základě rozhodnutí Komise pro finanční služby. Mauricijská dceřiná společnost byla držitelem osvědčení o daňové rezidenci na Mauriciu, které jí bylo uděleno Komisařem pro daně z příjmů na Mauriciu. Podfond ING (L) - Invest India Focus byl dne 29. dubna 2013 zlikvidován a v důsledku toho byla zlikvidována i mauricijská dceřiná společnost. Výsledek hospodaření mauricijské dceřiné společnosti za období od 1. října 2012 do 29. dubna 2013 je zahrnut ve finančních výkazech podfondu ING (L) - Invest India Focus.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation D	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie
Capitalisation P Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie s minimální upisovanou částkou ve výši 1,000,000 EUR nebo ekvivalentní.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům a vydávané pouze na jméno. Tato třída se liší od třídy „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation W	Kapitalizační akcie určené investorům na italském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation W Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie nabízené v některých zemích.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation X Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené některým zemím a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou.
Capitalisation Z Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution A (C)	Dividendové akcie určené investorům v regionu Asie-Pacifik - čtvrtletní dividenda.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I (Q) Hedged	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I Hedged	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie.
Distribution P (quarter dividend)	Dividendové akcie - čtvrtletní dividenda.
Distribution P Hedged	Dividendové akcie vyhrazené retailovým investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution W (M)	Dividendové akcie určené investorům na italském trhu - měsíční dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution W (M) Hedged	Dividendové akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution W (Q)	Dividendové akcie určené investorům na italském trhu - čtvrtletní dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Distribution W Hedged	Dividendové akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích.
Distribution X (M)	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged	Dividendové akcie distribuované pouze v některých zemích a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged	Dividendové akcie distribuované pouze v některých zemích a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (M)	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu - měsíční dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou.
Distribution Z (M) Hedged	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu - měsíční dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z Hedged	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Poznámky k finančním výkazům

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 30. březnu 2013 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2013
ING (L) - Invest First Class Protection	ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR 12,076,773.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 5,719,362.22
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 14,258,530.00
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR 83,951,757.60

Změny

Představenstvo SICAV rozhodlo o přejmenování podfondu ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection s účinností od 1. listopadu 2012.

Z rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 19. listopadu 2012 následující absorbovaný podfond sloučen s následujícím absorbujičím podfondem:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfond a třídy akcií	Poměr výměny akcií
ING (L) - Invest Emerging Markets	ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Třída akcií	Třída akcií	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1.09679895
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0.60920400
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:1
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:1
Capitalisation I Hedged (PLN)	Capitalisation I Hedged (PLN)	1:1
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:1
Capitalisation X Hedged (CZK)	Capitalisation X Hedged (CZK)	1:1
Capitalisation S (EUR)	Capitalisation S (EUR)	1:1

Představenstvo SICAV rozhodlo o přejmenování podfondu ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked s účinností od 30. listopadu 2012.

Z rozhodnutí představenstva SICAV byly ke dni 14. prosince 2012 následující absorbované podfondy sloučeny s následujícím absorbujičím podfondem:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfond a třídy akcií	Poměr výměny akcií
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70	ING (L) - Invest First Class Protection	
Třída akcií	Třída akcií	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.79638735

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfond a třídy akcií	Poměr výměny akcií
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80	ING (L) - Invest First Class Protection	
Třída akcií	Třída akcií	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.87329986

Poznámky k finančním výkazům

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfond a třídy akcií	Poměr výměny akcií
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90	ING (L) - Invest First Class Protection	
Třída akcií	Třída akcií	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.93307457

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps, a to s účinností od 20. února 2013.

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 1. dubna 2013:

- Společnost ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Health Care, je v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.
- Společnost ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated), je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Co. LLC.
- Společnost ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Co. LLC.
- Společnost ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Asia ex Japan, je v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.
- Společnost ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Greater China, je v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Invest US Research Advantage, a to s účinností od 18. dubna 2013.

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Invest India Focus, a to s účinností od 29. dubna 2013.

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 1. září 2013:

- Společnost ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Japan, je v této funkci nahrazena společností Nomura Asset Management Co. Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Greater China, je v této funkci nahrazena společností UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Asia ex Japan, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Euro High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Europe High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Global High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency), deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond), deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency), deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Global High Yield, deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits, deleguje investiční management složky portfolia Asia Pacific na společnost ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.

Poznámky k finančním výkazům

Představenstvo SICAV se s účinností od 9. července 2013 rozhodlo založit podfond ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities (1. výpočet ČHA 10. července 2013).

2- Hlavní účetní metody

Finanční závěrka je připravována a sestavována v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky. Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidovaného finančního výkazu odpovídají součtu příslušných položek finančních výkazů jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR podle směnného kurzu platného ke dni závěrky.

Ocenění cenných papírů

Cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném řízeném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto cenné papíry kotovány.

Nekotované cenné papíry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze či na jiném řízeném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě realizační hodnoty, jíž může být podle odhadu učiněného svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením pravděpodobně dosaženo.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v otevřených investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Ocenění finančních derivátů

Finanční deriváty kotované na řízených trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Swapy jsou oceňovány na odpovědnost představenstva SICAV na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (zejména na úrovni a volatilitě indexu, tržní úrokové sazbě a zbývající životnosti swapu).

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Úroky ze swapů, které mají být vyplaceny, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Poznámky k finančním výkazům

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít ke snížení čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisy nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyšuje v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii. Metoda kolísavého stanovení cen může být použita u všech podfondů SICAV s výjimkou ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity. Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrážela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

V období uzavřeném k 30. září 2013 nebylo kolísavé stanovení cen použito u žádného podfondu SICAV.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účtu ostatní aktiv se účtují zejména vzniklé úroky, pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů. Na účtu běžných pasiv se účtují zejména přírůstky poplatků, splatné pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužný makléřům a úroky ze swapů k zaplacení.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společnostmi ING Investment Management Luxembourg S.A. a SICAV budou podfondy vyplácet společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2013 byly sazby obhospodařovatelského poplatku následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)										
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (C) (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70 ⁽¹⁾	1.20*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80 ⁽¹⁾	1.10*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90 ⁽¹⁾	1.00*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	1.50	2.00	0.60	-	-	1.40	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	1.50	2.00	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	1.50*	2.00*	0.65*	0.65*	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	1.50	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)										
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (C) (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)
ING (L) - Invest Energy	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro Income	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	1.50	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	2.00
ING (L) - Invest Global Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Health Care	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest India Focus ⁽⁴⁾	1.50*	2.00*	0.60*	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	1.30	1.80	0.60	0.60	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁵⁾	1.50*	2.00*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Materials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	1.50	2.00	0.85	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	1.50	2.00	0.72	0.72	-	1.40	1.50	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest Telecom	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	2.00	0.60	-
ING (L) - Invest US Research Advantage ⁽⁶⁾	1.50*	2.00*	0.60*	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Utilities	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest World	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)										
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (C) (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	-	1.50
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	0.65	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	0.40	-	0.24	-	-	-	-	0.00	-	0.25	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.01	0.01	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	0.75	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	0.00	-	-	0.75
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities ⁽⁷⁾	0.90	1.20	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	1.00	1.50	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	-	1.50
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁸⁾	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.36	-	-	-	-	0.00	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	-	-	1.00	-	-
ING (L) - Renta Fund World	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	-

* sazba uplatňovaná do dne ukončení činnosti třídy akcií.

** u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

⁽¹⁾ Tento podfond byl dne 14. prosince 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest First Class Protection.

⁽²⁾ Tento podfond byl dne 19. listopadu 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend.

⁽³⁾ Tento podfond byl dne 1. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection.

⁽⁴⁾ Tento podfond byl dne 29. dubna 2013 zlikvidován.

⁽⁵⁾ Tento podfond byl dne 20. února 2013 zlikvidován.

⁽⁶⁾ Tento podfond byl dne 18. dubna 2013 zlikvidován.

⁽⁷⁾ Tento podfond byl založen dne 9. července 2013.

⁽⁸⁾ Tento podfond byl dne 30. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtovaný přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

ING Investment Management Luxembourg S.A. svěřila na své vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů níže uvedeným investičním manažerům:

Podfondy	Investiční manažeri
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80	ING Asset Management B.V.

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Investiční manažeři
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Alternative Beta	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Asia ex Japan	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Banking & Insurance	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Consumer Goods	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Europe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Energy	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest EURO Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Euro High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Euro Income	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Europe High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Europe Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Real Estate	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest First Class Protection	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Food & Beverages	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Global Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global Real Estate	CBRE Clarion Securities LLC
ING (L) - Invest Greater China	UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest Health Care	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest India Focus	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Invest Industrials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Information Technology	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Japan	Nomura Asset Management Co. Ltd.
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps	ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd.
ING (L) - Invest Latin America	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Materials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	ING Investment Management (Middle East) Ltd.
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Sustainable Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Telecom	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	ING Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	ING Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US Growth	ING Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest US Research Advantage	ING Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest Utilities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest World	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Dollar	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	ING Asset Management B.V.

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Investiční manažeři
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund US Credit	ING Investment Management Co. LLC
ING (L) - Renta Fund World	ING Investment Management Co. LLC

6- VÝKONNOSTNÍ ODMĚNA

Společnost ING Investment Management Luxembourg S.A. má nárok na výkonnostní odměnu za výkonnost tříd akcií podfondu ING (L) - Renta Fund FX Alpha (s výjimkou třídy akcií Z), která je vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Třídy akcií, u kterých může být uplatňována výkonnostní odměna, procentní sazba výkonnostní odměny a příslušný cíl překonání výkonnosti jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů obsažených v prospektu.

Je-li daná třída akcií denominována v jiné měně nebo uplatňuje speciální zajišťovací techniky, cíl překonání výkonnosti může být odpovídajícím způsobem upraven.

Výkonnostní odměny za jednotlivé třídy akcií jsou připisovány každý den ocenění a vzniklý nárok je vyplacen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplacen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM.

U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu.

V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny. V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Za rok uzavřený k 30. září 2013 nebyla účtována žádná výkonnostní odměna.

Poznámky k finančním výkazům

7- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2013 byly sazby fixního servisního poplatku následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)										
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (C) (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Y*** (v %)	Třída N (v %)	Třída W**** (v %)
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70 ⁽¹⁾	0.30*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80 ⁽¹⁾	0.30*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90 ⁽¹⁾	0.30*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	0.35	0.35	0.25	-	-	0.35	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	0.35*	0.35*	0.25*	0.25*	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	0.35	0.35	0.25	0.25	0.35	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Energy	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro Income	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30
ING (L) - Invest Global Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Health Care	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest India Focus ⁽⁴⁾	0.35*	0.35*	0.25*	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁵⁾	0.30*	0.30*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)										
	Třída P	Třída X	Třída I	Třída S	Třída A (C)	Třída D	Třída V	Třída Z**	Třída Y***	Třída N	Třída W****
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
ING (L) - Invest Latin America	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Materials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	0.30	0.30	0.20	0.20	-	0.30	0.20	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest Telecom	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	0.30	0.30	-
ING (L) - Invest US Research Advantage ⁽⁶⁾	0.30*	0.30*	0.20*	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Utilities	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest World	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.20	0.30	-	0.30
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.20	0.20	0.14	0.14	-	-	0.14	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	0.20	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	0.20	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.20	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	0.20
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities ⁽⁷⁾	0.25	0.25	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.15	0.30	-	0.30
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁸⁾	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)										
	Třída P	Třída X	Třída I	Třída S	Třída A (C)	Třída D	Třída V	Třída Z**	Třída Y***	Třída N	Třída W****
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund World	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	-	-

* sazba uplatňovaná do dne ukončení činnosti třídy akcií.

** u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

*** u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

**** u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 0.50% ročně.

(1) Tento podfond byl dne 14. prosince 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest First Class Protection.

(2) Tento podfond byl dne 19. listopadu 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend.

(3) Tento podfond byl dne 1. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection.

(4) Tento podfond byl dne 29. dubna 2013 zlikvidován.

(5) Tento podfond byl dne 20. února 2013 zlikvidován.

(6) Tento podfond byl dne 18. dubna 2013 zlikvidován.

(7) Tento podfond byl založen dne 9. července 2013.

(8) Tento podfond byl dne 30. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked.

8- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2013 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70 ⁽¹⁾	EUR	443.00
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80 ⁽¹⁾	EUR	528.00
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90 ⁽¹⁾	EUR	285.00
ING (L) - Invest Alternative Beta	USD	29,259.00
ING (L) - Invest Asia ex Japan	USD	1,945,586.90
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	229,838.21
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	USD	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	USD	270,075.51
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	249,934.48
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	USD	158,599.23
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	EUR	458,347.08
ING (L) - Invest Energy	USD	140,040.11
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	685,280.28
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	3,845,838.32
ING (L) - Invest Euro Income	EUR	382,336.08
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	1,699,878.09
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	9,305,880.15
ING (L) - Invest European Equity	EUR	229,214.09

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	515,489.93
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	EUR	23,287.00
ING (L) - Invest Food & Beverages	USD	385,004.07
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	531,847.31
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	828,596.76
ING (L) - Invest Global Real Estate	EUR	497,255.87
ING (L) - Invest Greater China	USD	902,072.63
ING (L) - Invest Health Care	USD	517,834.58
ING (L) - Invest India Focus ⁽⁴⁾	USD	20,106.83
ING (L) - Invest Industrials	EUR	430,684.94
ING (L) - Invest Information Technology	USD	821,302.61
ING (L) - Invest Japan	JPY	19,060,896.00
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁵⁾	JPY	434,201.00
ING (L) - Invest Latin America	USD	774,020.36
ING (L) - Invest Materials	USD	234,224.77
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	USD	595,324.00
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	112,273.94
ING (L) - Invest Sustainable Equity	EUR	73,983.86
ING (L) - Invest Telecom	USD	1,540,898.40
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	USD	427,549.00
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	USD	293,971.00
ING (L) - Invest US Growth	USD	553,954.00
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	4,484,123.00
ING (L) - Invest US Research Advantage ⁽⁶⁾	USD	11,305.00
ING (L) - Invest Utilities	USD	175,726.64
ING (L) - Invest World	EUR	164,596.43
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	USD	1,275.00
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD	237,853.97
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	EUR	576.00
ING (L) - Renta Fund Dollar	USD	5,141.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	USD	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	17,041.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	237,537.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	17,219.00
ING (L) - Renta Fund Euro	EUR	25,352.00
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	EUR	495.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	EUR	5,667.00
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	EUR	15,676.00
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	EUR	943.00
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	EUR	2,635.00
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	EUR	8,382.00
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	9.00
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities ⁽⁷⁾	EUR	1,025.00
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	12.00
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁸⁾	EUR	20,477.00

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	USD	11,472.00
ING (L) - Renta Fund US Credit	USD	15,634.00
ING (L) - Renta Fund World	EUR	24,085.00

- (1) Tento podfond byl dne 14. prosince 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest First Class Protection.
- (2) Tento podfond byl dne 19. listopadu 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend.
- (3) Tento podfond byl dne 1. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection.
- (4) Tento podfond byl dne 29. dubna 2013 zlikvidován.
- (5) Tento podfond byl dne 20. února 2013 zlikvidován.
- (6) Tento podfond byl dne 18. dubna 2013 zlikvidován.
- (7) Tento podfond byl založen dne 9. července 2013.
- (8) Tento podfond byl dne 30. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked.

9- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného v akciích vyhrazených institucionálním investorům resp. 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

10- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet zahrnuje především jiné daně.

11- PŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 pozměněné následně dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs Europe svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

Významná část příjmů z programu půjček cenných papírů je připisována k dobru zúčastněným podfondům (min. 82%), přičemž zbývající část příjmů je rozdělena mezi manažerskou společnost (10%) za provádění dohledu a řízení programu a externího zástupce pro půjčky cenných papírů (8%). Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry.

Ke dni 30. září 2013 se transakcí půjček cenných papírů účastnily níže uvedené podfondy SICAV.

Hodnota transakcí půjček cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro jednotlivé podfondy je uvedena v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných papírů	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu *	Příjmy z půjček cenných papírů
ING (L) - Invest Asia ex Japan	USD	7,862,910.40	8,228,304.85	6,493.62
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	2,953,808.75	3,110,201.60	54,636.29
ING (L) - Invest Consumer Goods	USD	3,116,082.24	3,311,637.85	45,259.17
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	1,755,376.39	1,880,071.58	28,681.30
ING (L) - Invest Emerging Markets	USD	-	-	1,246.31
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	EUR	3,877,072.00	4,071,791.57	61,453.00
ING (L) - Invest Energy	USD	348,762.27	379,241.81	67,715.61

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných papírů	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu *	Příjmy z půjček cenných papírů
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	14,788,011.89	15,552,838.09	610,159.06
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	67,222,404.14	70,047,667.67	3,762,552.06
ING (L) - Invest Euro Income	EUR	2,311,950.96	2,436,260.57	280,295.63
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	34,290,360.10	36,669,235.36	1,145,136.41
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	44,570,726.43	46,899,850.14	1,349,473.91
ING (L) - Invest European Equity	EUR	7,295,507.74	9,540,308.60	359,208.89
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	4,956,364.70	5,222,297.43	82,485.39
ING (L) - Invest Food & Beverages	USD	7,650,164.06	8,140,179.24	186,756.29
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	12,863,174.51	13,325,667.45	355,119.24
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	4,822,832.92	8,077,823.61	252,263.58
ING (L) - Invest Health Care	USD	3,237,247.00	3,480,665.36	156,634.29
ING (L) - Invest Industrials	EUR	6,326,959.06	8,314,937.14	65,071.20
ING (L) - Invest Information Technology	USD	9,395,003.81	13,309,668.05	113,675.11
ING (L) - Invest Latin America	USD	2,080,000.00	2,183,918.05	18,467.72
ING (L) - Invest Materials	USD	1,934,410.15	3,344,229.83	121,669.83
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	7,464,300.59	7,777,948.26	143,940.20
ING (L) - Invest Sustainable Equity	EUR	2,069,553.55	2,209,117.16	61,774.17
ING (L) - Invest Telecom	USD	4,359,427.36	4,883,192.92	101,292.36
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	USD	-	-	5,455.67
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	41,245,664.90	43,464,819.93	625,550.70
ING (L) - Invest Utilities	USD	282,605.04	297,828.99	18,526.68
ING (L) - Invest World	EUR	942,597.20	1,016,214.18	108,948.56
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	17,037,792.38	17,593,416.88	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	90,616,818.96	99,637,464.28	181,326.60

* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

K 30. září 2013 byli autorizováni tito vypůjčitelé: Barclays Capital Securities Ltd. London, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International LTD, ING Bank N.V., London, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Nomura International PLC, Skandinaviska Enskilda Banken AB a Sociétés Générale International.

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

12- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

13- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje daň ve výši 0.06%. Sazba této daně se v roce 2005 zvýšila na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 pak na 0.0925%.

Poznámky k finančním výkazům

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Odvolací řízení v současné době stále probíhá.

ING Investment Management Luxembourg SA, jakožto manažerská společnost SICAV, se po dohodě s lucemburskou burzou cenných papírů rozhodla vyjmout následující třídy akcií SICAV z oficiálního seznamu lucemburské burzy cenných papírů a vyřadit je z obchodování na lucemburském burzovním trhu:

Podfondy	Třída akcií	Typ třídy akcií	Kód ISIN
ING (L) - Invest Asia ex Japan	P	Kapitalizace	LU0051129079
ING (L) - Invest Banking & Insurance	P	Kapitalizace	LU0119198637
ING (L) - Invest Consumer Goods	P	Kapitalizace	LU0119215407
ING (L) - Invest Emerging Europe	P	Kapitalizace	LU0109225770
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	P CAP (EUR)	Kapitalizace	LU0300631982
ING (L) - Invest Energy	P	Kapitalizace	LU0119201019
ING (L) - Invest Euro Income	P	Kapitalizace	LU0228636063
ING (L) - Invest Europe High Dividend	P	Kapitalizace	LU0205350837
ING (L) - Invest Europe Opportunities	P (EUR)	Kapitalizace	LU0262017568
ING (L) - Invest European Real Estate	P	Kapitalizace	LU0119205192
ING (L) - Invest Food & Beverages	P	Kapitalizace	LU0119207214
ING (L) - Invest Global High Dividend	P (EUR)	Kapitalizace	LU0146257711
ING (L) - Invest Global Opportunities	P	Kapitalizace	LU0250158358
ING (L) - Invest Global Real Estate	P (EUR)	Kapitalizace	LU0250172185
ING (L) - Invest Greater China	P (USD)	Kapitalizace	LU0119216801
ING (L) - Invest Health Care	P	Kapitalizace	LU0119209004
ING (L) - Invest Industrials	P	Kapitalizace	LU0152717012
ING (L) - Invest Information Technology	P	Kapitalizace	LU0119200128
ING (L) - Invest Japan	P	Kapitalizace	LU0082087783
ING (L) - Invest Latin America	P	Kapitalizace	LU0051128774
ING (L) - Invest Materials	P	Kapitalizace	LU0119199791
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	P	Kapitalizace	LU0119214772
ING (L) - Invest Sustainable Equity	P	Kapitalizace	LU0119216553
ING (L) - Invest Telecom	P	Kapitalizace	LU0119217528
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	P	Kapitalizace	LU0082087940
ING (L) - Invest US Growth	P (USD)	Kapitalizace	LU0272290692
ING (L) - Invest US High Dividend	P	Kapitalizace	LU0214494824
ING (L) - Invest Utilities	P	Kapitalizace	LU0119219227
ING (L) - Invest World	P	Kapitalizace	LU0119219730
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	P CAP (USD)	Kapitalizace	LU0546914168
ING (L) - Renta Fund Dollar	P CAP (USD)	Kapitalizace	LU0546914754
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	P CAP (USD)	Kapitalizace	LU0555020303
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	P CAP (USD)	Kapitalizace	LU0546915645
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	P CAP (USD)	Kapitalizace	LU0546916379
ING (L) - Renta Fund Euro	P CAP (EUR)	Kapitalizace	LU0546917773
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	P CAP (EUR)	Kapitalizace	LU0546918235
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	P CAP (EUR)	Kapitalizace	LU0546916619
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	P CAP Hedged (EUR)	Kapitalizace	LU0555024552
ING (L) - Renta Fund World	P CAP (EUR)	Kapitalizace	LU0546921023

Poznámky k finančním výkazům

14- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dne 4. října 2013 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund AAA ABS (1. výpočet ČHA 7. října 2013).

Dne 19. prosince 2013 byl založen podfond ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity (1. výpočet ČHA 20. prosince 2013).

Dne 9. prosince 2013 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) (1. výpočet ČHA 10. prosince 2013).

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Renta Fund FX Alpha, a to s účinností od 28. listopadu 2013.

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 1. prosince 2013:

- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest US High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.
- ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Latin America, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.
- ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund Dollar, deleguje investiční management složky portfolia investičních úvěrů USA na společnost ING Investment Management International LLC.

15- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRŽÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC tržích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke 30. září 2013 činila hodnota obdrženého / (poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Alternative Beta	Crédit Suisse	Hotovost	USD	3,190,000
			Celkem	3,190,000

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	UBS AG	Hotovost	USD	(800,000)
	Société Générale	Hotovost	USD	(760,000)
			Celkem	(1,560,000)

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Euro Income	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	160,000
	Société Générale	Hotovost	EUR	(660,000)
	ABN Amro	Hotovost	EUR	(250,000)
			Celkem	(750,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global High Dividend	HSBC	Hotovost	EUR	(1,020,000)
			Celkem	(1,020,000)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Information Technology	Citibank	Hotovost	USD	(290,000)
			Celkem	(290,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	90,000
			Celkem	90,000

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Dollar	Barclays	Hotovost	USD	330,000
			Celkem	330,000

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	HSBC	Hotovost	USD	(3,400,000)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(20,000)
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	(770,000)
	Citibank	Hotovost	USD	(1,120,000)
			Celkem	(5,310,000)

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	Goldman Sachs	Hotovost	USD	510,000
	HSBC	Hotovost	USD	870,000
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	40,000
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	(460,000)
	Citibank	Hotovost	USD	(330,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	840,000
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	(280,000)
			Celkem	1,190,000

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	Goldman Sachs	Hotovost	USD	2,010,000
	HSBC	Hotovost	USD	1,750,000
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	3,780,000
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	930,000
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	3,940,000
	Citibank	Hotovost	USD	(2,800,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	270,000
			Celkem	9,880,000

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro	ING	Hotovost	EUR	(1,090,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(440,000)
	Celkem			(1,530,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	Citibank	Hotovost	USD	510,000
	Celkem			510,000

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(570,000)
	Citibank	Hotovost	EUR	(10,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(320,000)
	Celkem			(900,000)

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	Barclays	Hotovost	EUR	370,000
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	710,000
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(810,000)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	1,030,000
	Celkem			430,000

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(280,000)
	Celkem			(280,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	Citibank	Hotovost	EUR	260,000
	Celkem			260,000

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(60,000)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	260,000
	Celkem			200,000

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	10,000
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(570,000)
	Citibank	Hotovost	EUR	(1,340,000)
	Celkem			(1,900,000)

Podfond	Protistrany	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(140,000)
	Citibank	Hotovost	EUR	(220,000)
	Celkem			(360,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	Citibank	Hotovost	USD	(30,000)
	Celkem			(30,000)

Kolaterál poskytnutý v hotovosti je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Kolaterál obdrženy v hotovosti je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

Doplňující informace akcionářům

Metoda výpočtu globální expozice odpovídá ustanovením oběžníku CSSF č. 11/512.

Konverzní přístup:

U následujících podfondů je monitorování a měření globální expozice prováděno na základě závazkového přístupu:

- ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70 ⁽¹⁾
- ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80 ⁽¹⁾
- ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90 ⁽¹⁾
- ING (L) - Invest Asia ex Japan
- ING (L) - Invest Banking & Insurance
- ING (L) - Invest Consumer Goods
- ING (L) - Invest Emerging Europe
- ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾
- ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend
- ING (L) - Invest Energy
- ING (L) - Invest EURO Equity
- ING (L) - Invest Euro High Dividend
- ING (L) - Invest Europe High Dividend
- ING (L) - Invest Europe Opportunities
- ING (L) - Invest European Equity
- ING (L) - Invest European Real Estate
- ING (L) - Invest First Class Protection
- ING (L) - Invest Food & Beverages
- ING (L) - Invest Global High Dividend
- ING (L) - Invest Global Opportunities
- ING (L) - Invest Global Real Estate
- ING (L) - Invest Greater China
- ING (L) - Invest Health Care
- ING (L) - Invest India Focus ⁽³⁾
- ING (L) - Invest Industrials
- ING (L) - Invest Information Technology
- ING (L) - Invest Japan
- ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁴⁾
- ING (L) - Invest Latin America
- ING (L) - Invest Materials
- ING (L) - Invest Prestige & Luxe
- ING (L) - Invest Sustainable Equity
- ING (L) - Invest Telecom
- ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)
- ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap
- ING (L) - Invest US Growth
- ING (L) - Invest US High Dividend
- ING (L) - Invest US Research Advantage ⁽⁵⁾
- ING (L) - Invest Utilities
- ING (L) - Invest World
- ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro
- ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

⁽¹⁾ Tento podfond byl dne 14. prosince 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest First Class Protection.

⁽²⁾ Tento podfond byl dne 19. listopadu 2012 sloučen s podfondem ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend.

⁽³⁾ Tento podfond byl dne 29. dubna 2013 zlikvidován.

⁽⁴⁾ Tento podfond byl dne 20. února 2013 zlikvidován.

⁽⁵⁾ Tento podfond byl dne 18. dubna 2013 zlikvidován.

Metoda Value at Risk:

U následujících podfondů je monitorování a měření globální expozice prováděno metodou Value at Risk (VaR):

- ING (L) - Invest Alternative Beta
- ING (L) - Invest Commodity Enhanced
- ING (L) - Invest Euro Income
- ING (L) - Invest Middle East & North Africa
- ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

Doplňující informace akcionářům

- ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)
- ING (L) - Renta Fund Dollar
- ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt
- ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)
- ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)
- ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)
- ING (L) - Renta Fund Euro
- ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds
- ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable
- ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration
- ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration
- ING (L) - Renta Fund Eurocredit
- ING (L) - Renta Fund Euromix Bond
- ING (L) - Renta Fund Europe High Yield
- ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities *
- ING (L) - Renta Fund FX Alpha
- ING (L) - Renta Fund Global High Yield
- ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked **
- ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits
- ING (L) - Renta Fund US Credit
- ING (L) - Renta Fund World

* Tento podfond byl založen dne 9. července 2013.

** Tento podfond byl dne 30. listopadu 2012 přejmenován z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked.

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrná VaR), model a parametry použité pro její výpočet a průměrná úroveň pákového financování v účetním roce uzavřeném k 30. září 2013 jsou následující:

Název podfondu	ING (L) - Invest Alternative Beta
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	N/A
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.01%
Nejvyšší VaR	5.38%
Průměrná VaR	2.80%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	188.15%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Invest Commodity Enhanced
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	N/A
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	4.45%
Nejvyšší VaR	10.80%
Průměrná VaR	6.94%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	197.96%

Název podfondu	ING (L) - Invest Euro Income
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	MSCI EMU
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	56.42%
Nejvyšší VaR	134.69%
Průměrná VaR	90.40%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	192.60%

Název podfondu	ING (L) - Invest Middle East & North Africa
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.89%
Nejvyšší VaR	199.57%
Průměrná VaR	128.11%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	95.59%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	JP Morgan Asia Credit Composite
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	70.46%
Nejvyšší VaR	177.71%
Průměrná VaR	105.79%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	79.10%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	HSBC ALBI Ex. China, India
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	63.73%
Nejvyšší VaR	125.81%
Průměrná VaR	95.19%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	174.26%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Dollar
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital US Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	43.70%
Nejvyšší VaR	117.01%
Průměrná VaR	72.53%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	173.34%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	JPM CEMBI Diversified GR USD
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.72%
Nejvyšší VaR	122.87%
Průměrná VaR	110.57%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	155.10%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	JP Morgan EMBI Global Diversified
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.34%
Nejvyšší VaR	183.55%
Průměrná VaR	109.06%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	174.98%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	JP Morgan GBI EM Global Diversified
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	63.73%
Nejvyšší VaR	125.81%
Průměrná VaR	95.19%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	168.08%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	N/A
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.60%
Nejvyšší VaR	8.95%
Průměrná VaR	4.38%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	172.62%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	66.34%
Nejvyšší VaR	116.61%
Průměrná VaR	90.78%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	143.35%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro-Aggregate Securitized Covered Bond
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.03%
Nejvyšší VaR	118.63%
Průměrná VaR	101.58%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	92.80%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Ex. Financials (TR)
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	90.33%
Nejvyšší VaR	107.67%
Průměrná VaR	97.50%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	93.51%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro Aggregate 10+ Y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	73.62%
Nejvyšší VaR	143.56%
Průměrná VaR	98.98%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	107.87%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	JP Morgan EMU 1-3 Y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	70.17%
Nejvyšší VaR	117.00%
Průměrná VaR	94.16%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	94.48%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Eurocredit
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro Corporate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.01%
Nejvyšší VaR	111.22%
Průměrná VaR	98.83%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	122.59%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euromix Bond
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Euro Treasury AAA 1-10 Y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	70.32%
Nejvyšší VaR	115.33%
Průměrná VaR	94.83%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	123.90%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Europe High Yield
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Merrill Lynch EUR High Yield Constrained Index Ex. Sub Financials
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	67.13%
Nejvyšší VaR	129.89%
Průměrná VaR	90.53%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	142.14%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	N/A
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.13%
Nejvyšší VaR	2.08%
Průměrná VaR	1.55%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	132.53%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund FX Alpha
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	N/A
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.54%
Nejvyšší VaR	3.41%
Průměrná VaR	1.48%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	946.00%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global High Yield
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	70% Barclays Capital US High Yield (2% Issuer Capped), 30% Barclays Capital Pan-European High Yield (2% Issuer Capped Ex. Sub Financial)
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	19.32%
Nejvyšší VaR	139.22%
Průměrná VaR	84.87%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	174.42%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Euro Government Inflation Linked
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	73.55%
Nejvyšší VaR	196.02%
Průměrná VaR	110.22%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	114.76%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Global Aggregate Corporate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.39%
Nejvyšší VaR	111.61%
Průměrná VaR	89.00%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	142.90%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund US Credit
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital US Aggregate Corporate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.43%
Nejvyšší VaR	136.81%
Průměrná VaR	97.17%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	130.06%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund World
Globální expozice - přístup ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio ⁽²⁾	Barclays Capital Global Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	73.75%
Nejvyšší VaR	130.78%
Průměrná VaR	104.81%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Průměrná úroveň pákového financování ⁽³⁾	396.36%

Poznámky:

⁽¹⁾: Absolutní nebo relativní VaR.⁽²⁾: Název referenčního portfolia je uveden pouze u SKIPCP používajících přístup založený na metodě relativní VaR.⁽³⁾: Pouze u SKIPCP používajících přístup založený na metodě VaR. Vstupní data jsou poskytována dvakrát měsíčně (od 1. října 2012 do 30. září 2013). Úroveň pákového financování je stanovena součtem předpokládaných absolutních hodnot použitých derivátů bez ohledu na dohody o zajištění resp. o vzájemném započtení.

Další informace získáte na adrese:

ING Investment Management
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: fundinfo@ingim.com
nebo www.ingim.com