

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 2014

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	27
Zpráva nezávislých auditorů	29
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	30
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	30
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	
Statistika	31
Finanční výkazy	32
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	32
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 29/08/2014 do 30/09/2014 (datum sloučení)	32
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	33
Finanční deriváty k 30/09/2014	36
ING (L) - Invest Alternative Beta	
Statistika	39
Finanční výkazy	41
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	41
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	41
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	42
Finanční deriváty k 30/09/2014	42
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	
Statistika	43
Finanční výkazy	45
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	45
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	45
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	46
Finanční deriváty k 30/09/2014	47
ING (L) - Invest Banking & Insurance	
Statistika	48
Finanční výkazy	50
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	50
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	50
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	51
Finanční deriváty k 30/09/2014	52
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	
Statistika	53

Obsah

Strana

Finanční výkazy	54
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	54
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	54
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	55
Finanční deriváty k 30/09/2014	55
ING (L) - Invest Consumer Goods	
Statistika	56
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	57
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	57
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	58
ING (L) - Invest Emerging Europe	
Statistika	59
Finanční výkazy	60
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	60
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	60
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	61
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Statistika	62
Finanční výkazy	64
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	64
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	64
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	65
Finanční deriváty k 30/09/2014	66
ING (L) - Invest Energy	
Statistika	67
Finanční výkazy	69
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	69
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	69
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	70
Finanční deriváty k 30/09/2014	70
ING (L) - Invest EURO Equity	
Statistika	71
Finanční výkazy	72
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	72
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	72
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	73

Obsah

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2014	74
ING (L) - Invest Euro High Dividend	
Statistika	74
Finanční výkazy	77
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	77
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	77
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	78
Finanční deriváty k 30/09/2014	79
ING (L) - Invest Euro Income	
Statistika	80
Finanční výkazy	82
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	82
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	82
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	83
Finanční deriváty k 30/09/2014	84
ING (L) - Invest Europe High Dividend	
Statistika	85
Finanční výkazy	87
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	87
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	87
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	88
Finanční deriváty k 30/09/2014	90
ING (L) - Invest Europe Opportunities	
Statistika	90
Finanční výkazy	91
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	91
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	91
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	92
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	
Statistika	93
Finanční výkazy	94
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	94
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 19/12/2013 do 30/09/2014 (datum sloučení)	94
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	95
ING (L) - Invest European Equity	
Statistika	97
Finanční výkazy	98

Obsah

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	98
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	98
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	99
Finanční deriváty k 30/09/2014	101
ING (L) - Invest European Real Estate	
Statistika	101
Finanční výkazy	102
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	102
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	102
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	103
Finanční deriváty k 30/09/2014	104
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	
Statistika	104
Finanční výkazy	105
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	105
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 19/05/2014 do 30/09/2014 (datum sloučení)	105
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	106
Finanční deriváty k 30/09/2014	107
ING (L) - Invest First Class Protection	
Statistika	108
Finanční výkazy	109
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	109
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	109
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	110
Finanční deriváty k 30/09/2014	111
ING (L) - Invest Food & Beverages	
Statistika	111
Finanční výkazy	113
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	113
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	113
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	114
Finanční deriváty k 30/09/2014	115
ING (L) - Invest Global High Dividend	
Statistika	115
Finanční výkazy	118
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	118
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	118

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	119
Finanční deriváty k 30/09/2014	121
ING (L) - Invest Global Opportunities	
Statistika	121
Finanční výkazy	123
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	123
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	123
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	124
Finanční deriváty k 30/09/2014	126
ING (L) - Invest Global Real Estate	
Statistika	126
Finanční výkazy	128
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	128
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	128
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	129
ING (L) - Invest Greater China	
Statistika	130
Finanční výkazy	132
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	132
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	132
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	133
Finanční deriváty k 30/09/2014	135
ING (L) - Invest Health Care	
Statistika	135
Finanční výkazy	137
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	137
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	137
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	138
Finanční deriváty k 30/09/2014	139
ING (L) - Invest Industrials	
Statistika	140
Finanční výkazy	141
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	141
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	141
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	142
Finanční deriváty k 30/09/2014	143
ING (L) - Invest Information Technology	

Obsah

Strana

Statistika	143
Finanční výkazy	145
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	145
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	145
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	146
Finanční deriváty k 30/09/2014	147
ING (L) - Invest Japan	
Statistika	148
Finanční výkazy	150
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	150
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	150
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	151
Finanční deriváty k 30/09/2014	153
ING (L) - Invest Latin America	
Statistika	153
Finanční výkazy	155
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	155
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	155
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	156
Finanční deriváty k 30/09/2014	157
ING (L) - Invest Materials	
Statistika	157
Finanční výkazy	159
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	159
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	159
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	160
Finanční deriváty k 30/09/2014	162
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	
Statistika	162
Finanční výkazy	164
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2013 do 30/04/2014 (datum sloučení)	164
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	
Statistika	165
Finanční výkazy	166
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	166
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	166
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	167

Obsah

Strana

ING (L) - Invest Sustainable Equity	
Statistika	168
Finanční výkazy	170
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	170
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	170
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	171
ING (L) - Invest Telecom	
Statistika	173
Finanční výkazy	174
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	174
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	174
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	175
Finanční deriváty k 30/09/2014	176
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	
Statistika	176
Finanční výkazy	178
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	178
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	178
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	179
Finanční deriváty k 30/09/2014	182
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	
Statistika	181
Finanční výkazy	182
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	182
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	182
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	183
Finanční deriváty k 30/09/2014	186
ING (L) - Invest US Growth	
Statistika	185
Finanční výkazy	186
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	186
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	186
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	187
Finanční deriváty k 30/09/2014	189
ING (L) - Invest US High Dividend	
Statistika	188
Finanční výkazy	192

Obsah

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	192
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	192
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	193
Finanční deriváty k 30/09/2014	195
ING (L) - Invest Utilities	
Statistika	194
Finanční výkazy	195
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	195
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	195
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	196
ING (L) - Invest World	
Statistika	197
Finanční výkazy	198
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	198
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	198
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	199
Finanční deriváty k 30/09/2014	202
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	
Statistika	201
Finanční výkazy	202
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	202
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 04/10/2013 do 30/09/2014 (datum sloučení)	202
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	203
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	205
Finanční výkazy	208
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	208
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	208
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	209
Finanční deriváty k 30/09/2014	213
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	
Statistika	212
Finanční výkazy	213
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	213
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	213
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	214
Finanční deriváty k 30/09/2014	217

Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	
Statistika	216
Finanční výkazy	217
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	217
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/04/2014 do 30/09/2014 (datum sloučení)	217
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	218
Finanční deriváty k 30/09/2014	221
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	
Statistika	220
Finanční výkazy	221
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	221
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	221
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	222
Finanční deriváty k 30/09/2014	224
ING (L) - Renta Fund Dollar	
Statistika	223
Finanční výkazy	224
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	224
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	224
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	225
Finanční deriváty k 30/09/2014	228
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	227
Finanční výkazy	229
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	229
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	229
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	230
Finanční deriváty k 30/09/2014	235
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	234
Finanční výkazy	240
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	240
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	240
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	241
Finanční deriváty k 30/09/2014	248
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	247

Obsah

Strana

Finanční výkazy	249
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	249
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	249
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	250
Finanční deriváty k 30/09/2014	254
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	254
Finanční výkazy	257
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	257
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	257
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	258
Finanční deriváty k 30/09/2014	260
ING (L) - Renta Fund Euro	
Statistika	260
Finanční výkazy	261
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	261
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	261
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	262
Finanční deriváty k 30/09/2014	269
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	
Statistika	268
Finanční výkazy	269
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	269
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	269
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	270
Finanční deriváty k 30/09/2014	275
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	
Statistika	274
Finanční výkazy	275
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	275
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	275
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	276
Finanční deriváty k 30/09/2014	282
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	
Statistika	280
Finanční výkazy	281
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	281

Obsah

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	281
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	282
Finanční deriváty k 30/09/2014	287
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	
Statistika	286
Finanční výkazy	287
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	287
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	287
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	288
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	
Statistika	289
Finanční výkazy	290
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	290
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	290
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	291
Finanční deriváty k 30/09/2014	296
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	
Statistika	294
Finanční výkazy	295
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	295
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	295
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	296
Finanční deriváty k 30/09/2014	300
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	
Statistika	298
Finanční výkazy	300
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	300
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	300
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	301
Finanční deriváty k 30/09/2014	304
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	
Statistika	302
Finanční výkazy	305
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	305
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	305
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	306
Finanční deriváty k 30/09/2014	310

Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	
Statistika	308
Finanční výkazy	309
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	309
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	309
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	310
Finanční deriváty k 30/09/2014	316
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	314
Finanční výkazy	315
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	315
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 09/12/2013 do 30/09/2014 (datum sloučení)	315
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	316
Finanční deriváty k 30/09/2014	320
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	
Statistika	318
Finanční výkazy	319
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2013 do 28/11/2013 (datum sloučení)	319
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	
Statistika	320
Finanční výkazy	326
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	326
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	326
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	327
Finanční deriváty k 30/09/2014	336
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	
Statistika	334
Finanční výkazy	335
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	335
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	335
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	336
Finanční deriváty k 30/09/2014	340
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	
Statistika	339
Finanční výkazy	340
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	340
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	340

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	341
Finanční deriváty k 30/09/2014	346
ING (L) - Renta Fund US Credit	
Statistika	344
Finanční výkazy	347
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	347
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	347
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	348
Finanční deriváty k 30/09/2014	353
ING (L) - Renta Fund World	
Statistika	351
Finanční výkazy	353
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014	353
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014	353
Portfolio cenných papírů k 30/09/2014	354
Finanční deriváty k 30/09/2014	358
Poznámky k finančním výkazům	358
Doplňující informace akcionářům	381

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Gerard Roelofs (od 01/04/2014), Head of Client Group International, ING Investment Management (Europe) B.V.
	Dirk Buggenhout (od 01/03/2014 do 31/03/2014), Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
	André van den Heuvel (do 01/03/2014), Chief Marketing and Sales Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Členové představenstva	Benoît De Belder , Head of Fund Risk and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V.
	Dirk Buggenhout (do 28/02/2014 a poté od 01/04/2014), Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
	Hans Stoter , Chief Investment Officer, 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. (do 31/03/2014), 201, King of Prussia Road, Suite 600, Radnor
	ING Asset Management B.V. , 65, Schenkade, The Hague
	ING Investment Management Co. L.L.C. , přejmenovaná na Voya Investment Management Co L.L.C. ke dni 1. května 2014, 230, Park Avenue, New York

Organizace

ING Investment Management International LLC.,
(od 01/12/2013),
230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

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.,
20, Al Attar Business Tower,
Sheikh Zayed Road Dubai UAE Centre

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 IM (C.R.), Bozděchova 2/344, 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 Mutual Fund Management Company S.A., 25-29 Karneadou Str. GR 106 75 Athens
Maďarsko	ING Bank Rt., Dózsa György út 84/B, Budapest
Itálie	ING Investment Management BV Milan Branch, Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milano, Italia
Lucembursko	ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg
Norsko	ING Bank Norway, Statsminister Michelsensei 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 IM (C.R.), Bozděchova 2/344, Praha
Španělsko a Portugalsko	ING Investment Management Spain, Génova 27 - 4a Planta, Madrid

Organizace

Švédsko	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) prostřednictvím své organizační jednotky Transaction Banking, SEB Merchant Banking, Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40 Stockholm, Sweden
Švýcarsko	ING Investment Management (Switzerland) Ltd., (zástupce ve Švýcarsku) Schneckenmannstrasse 25, Zurich
	New Private Bank Ltd. (zástupce pro převody ve Švýcarsku), Limmatquai 1/am Bellevue, Zurich
Tchaj-wan	Nomura Asset Management Taiwan Ltd., 101 Tower, 30F Taipei 110, Taiwan
Nizozemsko	ING Bank N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam
Protistrany dohod o finančních derivátech obchodovaných OTC Protistrany swapových dohod	Bank of America Merrill Lynch, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ
	Barclays Bank PLC, 5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB
	BNP Paribas, 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019
	Citibank N.A., Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB
	Citigroup Global Markets, Citigroup Centre, 33 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
	HSBC Bank Plc, 8 Canada Square, London E14 5HQ

Organizace

ING

ING House, Amstelveenseweg 500 1081 KL Amsterdam

JPMorgan Chase Bank,

25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP

Morgan Stanley,

25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, Paris 75009 Paris

UBS AG London Branch,

1 Finsbury Avenue, London EC2M 2PP

Protistrany dohod o měnových forwardech**Bank of America Merrill Lynch,**

2 King Edward Street, London EC1A 1HQ

Barclays Bank PLC,

5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB

BNP Paribas,

787 Seventh Avenue, New York, NY 10019

Citibank N.A.,

Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf,
London E14 5LB

Citigroup Global Markets,

Citigroup Centre, 33 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

HSBC Bank Plc,

8 Canada Square, London E14 5HQ

Organizace

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

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

Nomura International PLC,
1 Angel Lane, London, EC4R 3AB

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

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris 75009 Paris

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

Protistrany pro opce

Bank of America Merrill Lynch,
2 King Edward Street, London EC1A 1HQ

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

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

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris 75009 Paris

Zpráva představenstva

Ekonomický kontext

Globální oživení pokračovalo i v posledních třech měsících roku 2013, i když zůstalo poměrně tlumené a nejednotné pokud jde o jednotlivé regiony. Oživení bylo nejvíce patrné v USA, Japonsku a Velké Británii. Eurozóna, stejně jako rozvíjející se svět, v oživení nadále zaostávala. Ve Spojených státech pokračovalo hospodářské oživení stabilním tempem, zejména díky přiměřenému růstu zaměstnanosti, růstu mezd, vzestupu cen nemovitostí a zlepšení finančních podmínek. Hospodářskou aktivitu výrazně podpořil zejména s tím související růst spotřebitelských výdajů. Inflace zůstávala pod kontrolou, neboť její meziroční hodnota dosahovala v listopadu úrovně 1.2%. Říjnové spory republikánské strany a Bílého domu ohledně rozpočtu nakonec vyústily v kompromisní dohodu, že hlasování bude odloženo až na začátek roku 2014. V polovině prosince vyjednal americký Kongres dvouletou dohodu o rozpočtu USA a snížil tak riziko další odstávky federálních úřadů. V eurozóně pokračovalo hospodářské oživení i ve čtvrtém čtvrtletí, i když pomalu. Pozitivním faktorem bylo, že podniky hodnotily přístup k úvěrům jako o něco snazší. Oživení podpořilo i omezení vládních škrťů a růst vývozu na pozadí oživení v globální ekonomice. Meziroční inflace klesla v říjnu na úroveň 0.7%. Značná nadbytečná výrobní kapacita a tlak na mzdy i nadále stlačovaly inflaci směrem dolů. V Japonsku zůstala podkladová aktivita silná, a to díky expanzivní fiskální a měnové politice. Japonská inflace v listopadu zrychlila na 1.5% meziročně, což bylo nejrychlejší tempo od roku 2008. Hospodářské oživení ve Spojených státech a Evropě podpořilo růst v některých zemích rozvíjejících se ekonomik. V jiných však byl tento pozitivní efekt zanedbatelný, protože jejich exportní sektor byl příliš malý nebo příliš zaměřený na Čínu.

Globální hospodářská aktivita v prvním čtvrtletí roku 2014 nabírala na síle, i když pomalým tempem, což odráželo změny v růstové dynamice jednotlivých regionů. Zatímco ve většině vyspělých ekonomik růst zrychlil, v hlavních ekonomikách rozvíjejících se trhů dynamika zpomalila. Přesněji řečeno, zlepšení v rozvahách soukromého sektoru a akomodativní politiky nadále podporují hospodářskou aktivitu ve vyspělých ekonomikách, zatímco strukturální překážky a zpřísnění finančních podmínek v rozvíjejících se tržních ekonomikách mají za následek zpomalení. Globální inflace zůstala pod kontrolou na pozadí značné nadbytečné kapacity a nižších cen energií. Ekonomické ukazatele ve Spojených státech byly v lednu a únoru slabší než se očekávalo, a to následkem špatného počasí a korekce zásob, ale spotřebitelské výdaje prokázaly odolnost. Ekonomika eurozóny pokračovala v mírném oživení. Ukazatele průmyslové aktivity směřovaly k růstovému tempu 0.3%-0.4% v průběhu čtvrtletí. Obavy z deflace v tomto regionu i nadále přetrvávaly, neboť inflace klesla v březnu na úroveň 0.5%. Japonské ekonomické údaje za první čtvrtletí roku 2014 ovlivnilo mimo jiné chladné počasí. Dynamika růstu domácí ekonomiky a trhu práce zůstaly nicméně v kladných číslech i po zvýšení daně z obrátu. Výhledy rozvíjejících se trhů se v průběhu čtvrtletí zhoršily, a to částečně kvůli nedostatku strukturálních reforem a zvýšené politické nestabilitě v některých zemích, jako Venezuela, Thajsko, Ukrajina a Turecko. Odliv kapitálu z rozvíjejících se trhů nadále pokračoval a vyvolal tak devalvaci lokálních měn. Různé centrální banky reagovaly zvýšením klíčových úrokových sazeb. Nedávné ekonomické údaje z Číny indikovaly postupné oslabování růstové dynamiky. Přechod z ekonomického modelu založeného na investicích a exportu na model, jehož základem je spotřeba domácností, brzdí aktivitu stejnou měrou jako snaha orgánů omezit závislost ekonomiky na růstu úvěrů.

Globální ekonomická aktivita, kterou v prvním čtvrtletí brzdily dočasné faktory, zejména neobvykle chladná zima ve Spojených státech a odstavení provozů těžkého průmyslu v Číně za účelem omezení znečištění ovzduší, ve druhém čtvrtletí roku 2014 oživila. Hospodářská dynamika ve vyspělých ekonomikách posílila na pozadí zvýšené důvěry, zlepšení rozvahy soukromého sektoru a akomodativních politik centrálních bank. V USA byla aktivita tažena především spotřebou domácností, která těžila ze snížení úsporných opatření, poklesu cen komodit, pomalého oživení na trhu práce a efektu bohatství souvisejícího se silným výkonem akciového trhu. K větší dynamice v hospodářství přispělo i doplňování zásob podniků. Hospodářské oživení v eurozóně zůstalo křehké a jeho rychlost byla proměnlivá. I když hospodářskou aktivitu podpořilo snížení intenzity úsporných opatření a vyšší důvěra podniků i domácností, stále ji brzdila vysoká nezaměstnanost a nízká inflace, která v květnu a červnu dosáhla hladiny 0.5%. Ve Spojeném království ekonomická aktivita posílila na pozadí silné domácí poptávky a překotně rostoucího trhu s bydlením. Japonská data naznačují, že ekonomika díky robustnímu trhu práce absorbovala negativní dopad zvýšení daně z prodeje, ke kterému došlo 1. dubna. V rozvíjejícím se světě se objevily náznaky stabilizace růstu, který byl tažen zvýšením celkového vývozu do vyspělých ekonomik a zlepšením finančních podmínek. V Číně bylo hospodářské zlepšení podpořeno drobnými vládními stimuly, které byly zaměřeny na projekty v oblasti infrastruktury. Sektor nemovitostí však výrazně oslabil a z velké části tak smazal účinek vládních stimulů. Geopolitická napětí mezi Ruskem a Ukrajinou i mezi sektářskými skupinami v Iráku zvýšila obavy z jejich dopadu na světovou ekonomiku v případě jejich eskalace. Globální inflace zůstává ve srovnání s historickými průměry nízká a odráží tak tlumený vývoj cen komodit i značnou globální volnou kapacitu.

Zpráva představenstva

Světová ekonomika ve třetím čtvrtletí roku 2014 posílila. Globální index nákupních manažerů, který je měřítkem globální aktivity, vzrostl v srpnu na historicky vysokou úroveň 55.1 bodu, a to především díky růstu objednávek, který je předzvěstí pokračujícího růstu aktivity v nadcházejících měsících. Tento příznivý výhled také v posledních měsících potvrdily historicky nízké úrovně akcií, nárůst firemních investic a pozitivní dopad poklesu cen energií a potravin na spotřebu domácností. Za tímto zlepšením stálo zejména silné oživení ve Spojených státech. Faktory, které na začátku roku brzdily nejsilnější ekonomiku světa, totiž rychle odezněly. Spojené království si ve třetím čtvrtletí 2014 udrželo silnou dynamiku růstu, kterou podpořil nárůst spotřebitelské důvěry a cen nemovitostí. Japonská ekonomika se v létě zotavila z poklesu v předchozím čtvrtletí, který způsobilo dubnové zvýšení daně z prodeje. Eurozóna zůstala i nadále slabým článkem globální ekonomiky v důsledku vysoké nezaměstnanosti, úsporných rozpočtových opatření i přímé expozice vůči politickému napětí na Ukrajině. Růst ekonomik rozvíjejících se trhů v létě dále oslabil. Slabý růst světového obchodu, zploštění poptávky z Číny i horší finanční podmínky měly za následek zpomalení tempa růstu v rozvíjejícím se světě. Domácí poptávku v Číně podlomil vysoký nárůst úvěrů, ke kterému došlo v posledních letech, i nadměrná kapacita na trhu s nemovitostmi. Zvýšení vývozu však umožnilo zmírnit dopady těchto negativních faktorů.

Měnová politika

Měnové politiky hlavních centrálních bank zůstávají v posledním čtvrtletí roku 2013 nadále velmi uvolněné. Zářijové rozhodnutí Federálního rezervního systému (FED) odložit omezování programu nákupu dluhopisů mělo na trhy stabilizující účinek. V posledních měsících roku 2013 investoři postupně pochopili, že Fed striktně rozlišuje mezi plánem postupného omezování nákupů dluhopisů a politikou úrokových sazeb. Fed v prosinci 2013 oznámil, že od ledna 2014 sníží nákup finančních aktiv o 10 miliard USD, tj. na 75 miliard USD měsíčně a že hodlá program dále omezit v roce 2014, pokud bude hospodářské oživení pokračovat udržitelným tempem. Centrální banka dodala, že klíčové úrokové sazby pravděpodobně zůstanou po delší dobu blízko nuly. V Evropě Evropská centrální banka (ECB) znovu zdůraznila, že hospodářské oživení hodlá podporovat v dlouhodobém horizontu. Centrální banka s ohledem na slabé ekonomické oživení a riziko deflace snížila v listopadu svou klíčovou refinanční sazbu z 0.5% na 0.25% a zavázala se, že podrží úrokové sazby na nízkých úrovních v delším časovém horizontu. Také Bank of England (BoE) podržela ve čtvrtém čtvrtletí klíčovou úrokovou sazbu na rekordně nízké úrovni 0.5% a ponechala beze změn svůj program nákupu aktiv i poté, co konstatovala, že ekonomika posiluje. V Japonsku pokračovala Japonská centrální banka (BoJ) v posledním čtvrtletí roku 2013 v rekordně rozsáhlém kvantitativním uvolňování a zavázala se, že zvýší měnovou bázi o 60 až 70 bilionů jenů ročně. V rozvíjejícím se světě jako celku zůstaly finanční podmínky poměrně utažené v důsledku odlivu kapitálu a nutnosti bojovat proti inflaci. Nejvíce byly postiženy země, které jsou závislé na zahraničním kapitálu při financování deficitů běžných účtů (Brazílie, Turecko, Jižní Afrika a Indie). V některých zemích musely centrální banky zvýšit oficiální úrokové sazby, aby zabránily odlivu kapitálu a omezily inflační tlaky.

Centrální banky ve vyspělých ekonomikách zachovávaly v prvním čtvrtletí roku 2014 velmi vstřícnou měnovou politiku. Současně v některých rozvíjejících se zemích došlo ke zpřísnění finančních podmínek. Fed udržoval krátkodobé úrokové sazby blízko 0%, aby podpořil pokračující hospodářské oživení. V souladu se zlepšením v ekonomice a poklesem míry nezaměstnanosti americká centrální banka omezila v lednu, únoru i v březnu svůj program nákupu dluhopisů o 10 miliard USD měsíčně. Omezování programu nákupů dluhopisů bylo spojeno se závazkem, že úrokové sazby budou ponechány na nízkých úrovních v dlouhodobém horizontu. ECB byla v prvním čtvrtletí roku 2014 zřejmě spokojená s pomalým, ale postupným oživením ekonomiky eurozóny a ponechala klíčovou refinanční úrokovou sazbu beze změny na úrovni 0.25%. Riziko deflace bylo odvráceno, ale ECB uvedla, že má nástroje k řešení takového vývoje, pokud by nastal. BoJ také pokračovala v mimořádně uvolněné měnové politice. Obavy ohledně síly hospodářského oživení po zvýšení daně z obrátu přiměly centrální banku, aby ponechala beze změny svůj program nákupu aktiv s cílem stimulovat ekonomiku. Rozvíjející se ekonomiky zůstaly zranitelné vůči odlivu kapitálu v důsledku nedostatku strukturálních reforem v regionu a politického napětí. Země, které jsou závislé na zahraničním kapitálu při financování deficitů běžných účtů (Brazílie, Indonésie, Turecko, Jižní Afrika a Indie), musely zvýšit úrokové sazby, aby zabránily odlivu kapitálu. Čínská centrální banka absolvovala obtížné cvičení v rovnováze, když se snažila snížit množství úvěrů poskytnutých nebankovními institucemi, aniž by ohrozila křehký ekonomický růst.

Zpráva představenstva

Ve druhém čtvrtletí roku 2014 slabý globální nominální ekonomický růst a utlumené inflační tlaky podpořily vstřícnou měnovou politiku v rozvinutých ekonomikách. Ve Spojených státech snižoval Fed své měsíční nákupy dluhopisů o 10 miliard USD po každém zasedání Federálního výboru pro volný trh. Předsedkyně Fedu, Janet Yellenová, potvrdila, že program nákupu dluhopisů, který byl v červenci snížen na 35 miliard USD, bude v zásadě do konce tohoto roku ukončen. ECB snížila svoji prognózu ročního tempa inflace na 0.7% v letošním roce, což je výrazně pod jejím 2% cílem. Dne 5. června ECB oznámila hlavní iniciativy v boji proti deflaci a snížila svou referenční sazbu o 10 bazických bodů na 0.15% a depozitní sazbu z nuly na minus 0.1%. Ve snaze zajistit přítok úvěrů do ekonomiky dala ECB také bankám k dispozici zápůjční facilitu ve výši 400 miliard EUR. Centrální banka se rovněž zavázala, že začne pracovat na programu nákupu aktiv. Britská centrální banka (BoE) podržela svou klíčovou úrokovou sazbu na rekordně nízké úrovni 0.5%, a to i přesto, že hospodářské oživení posílilo a ceny nemovitostí vzrostly. Zástupci BoE uvedli, že ke zvýšení úrokových sazeb může v letošním roce dojít s větší pravděpodobností, než investoři očekávají. V Japonsku rostly základní spotřebitelské ceny nejrychleji za posledních 32 let, neboť v květnu poskočily meziročně o 3.4%. Za tímto růstem stojí vyšší poplatky za utility i zvýšení daně z prodeje. BoJ ponechala v průběhu čtvrtletí svou měnovou politiku beze změny v očekávání, že inflace v roce 2015 dosáhne 2%. Pokles dlouhodobých úrokových sazeb ve vyspělých ekonomikách oživil zájem investorů o investiční příležitosti v rozvíjejícím se světě. Situace v tomto regionu je však stále nejistá. Některé centrální banky zvýšily v průběhu čtvrtletí své oficiální úrokové sazby s cílem zastavit odliv kapitálu ze svých zemí.

Nízká inflace a velké produkční mezery ve třetím čtvrtletí 2014 podpořily další uvolňování měnových politik ve vyspělých ekonomikách. Objevily se však patrné rozdíly mezi USA a Velkou Británií na jedné straně a eurozónou a Japonskem na straně druhé. V kontextu trvalého hospodářského růstu, klesající nezaměstnanosti a omezené inflace Fed ponechal v létě hlavní úrokovou sazbu beze změny v rozpětí 0-0.25%. Po každém zasedání Federálního výboru pro volný trh navíc snížil nákupy dluhopisů o 10 miliard USD a oznámil, že tento program ukončí do konce října. Fed potvrdil svůj závazek ponechat základní úrokové sazby na současné úrovni po delší dobu i jejich předpokládané zvýšení na úroveň 1.25-1.5% koncem roku 2015. V eurozóně, vzhledem k oslabujícímu hospodářskému oživení a nízké míře inflace, snížila ECB v září základní úrokové sazby o 10 bazických bodů, tj. na 0.05% a depozitní sazbu na -0.2%. ECB rovněž poskytla komerčním bankám první tranši úvěrů na financování soukromého sektoru. Centrální banka nakonec oznámila, že v říjnu zahájí nákup krytých dluhopisů a strukturovaných cenných papírů tvořených bankovními úvěry soukromému sektoru. V Japonsku zůstala BoJ přesvědčena, že inflace dosáhne cílové úrovně 2% do konce roku 2015. Pokračovala proto ve svém programu nákupu finančních aktiv s cílem navýšit měnovou bázi o 60.000 až 70.000 miliard jenů ročně. V rozvíjejících se ekonomikách pak centrální banky některých zemí udržovaly přísnou měnovou politiku, která byla možná přísnější, než bylo třeba vzhledem ke slabému růstu a nad očekávání nízké inflaci. Přísnou měnovou politiku však v těchto zemích ospravedlňovalo nebezpečí odlivu kapitálu v situaci, kdy vrostly spekulace o prvním zvýšení základních úrokových sazeb ze strany Fedu.

Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Během posledních tří měsíců roku 2013 výnosy z nejbezpečnějších státních dluhopisů stagnovaly. Výnosy z desetiletých amerických státních dluhopisů se pohybovaly v intervalu cca 50 bazických bodů mezi 2.5% a 3%, zatímco výnosy z německých Bundů mezi 1.65% a 2%. Výnosy sice zakončily čtvrtletí na horních hodnotách těchto intervalů, ale ve srovnání s historickými úrovněmi byly nízké. V říjnu původně výnosy spadly na 2.5% (USA) a 1.65% (Německo) v reakci na zářijové rozhodnutí Fedu odložit omezení programu nákupu dluhopisů. Slabé hospodářské oživení, velmi nízká inflace a snížení klíčové krátkodobé úrokové sazby v Evropě také vytvořily zpočátku prostředí, kde výnosy státních dluhopisů eurozóny měly jen omezený růstový potenciál. V prosinci však výnosy amerických a německých státních dluhopisů zaznamenaly růst, za kterým stála silná ekonomická data z USA a Německa a prosincové oznámení Fedu, že svůj program nákupu dluhopisů začne od ledna 2014 omezovat. Zatímco poptávka po německých státních dluhopisech začala v prosinci slábnout, poptávka po státních dluhopisech zemí jako Španělsko, Itálie, Portugalsko a Irsko přetrvávala. Firemní dluhopisy investičního stupně v eurozóně překonaly během čtvrtletí německé Bundy a spready se zúžily z 134 základních bodů na 115 základních bodů. Dobře si v tomto čtvrtletí vedly zejména firemní dluhopisy investičního stupně emitované společnostmi se sídlem v periferních zemích eurozóny. Prostředí zůstalo rovněž příznivé pro high yield dluhopisy díky důvěře trhů podpořené stále větším počtem signálů naznačujících, že se globální ekonomické oživení šíří. Pro dluh rozvíjejících se trhů denominovaný v dolarech a v lokálních měnách zůstává prostředí volatilní a náročné vzhledem k pokračujícímu odlivu kapitálu z této kategorie aktiv, slabšímu hospodářskému růstu, poklesu domácích měn a přísné měnové politice uplatňované v některých rozvíjejících se zemích.

Zpráva představenstva

Výnosy z 10letých státních dluhopisů USA a Německa v prvním čtvrtletí roku 2014 klesly. Ve Spojených státech poklesl výnos z desetiletých státních dluhopisů USA z 3% na 2.7% v důsledku zvýšené averze k riziku, kterou způsobily zhoršené vyhlídky rozvíjejících se trhů a Číny i eskalace napětí na Ukrajině. K poklesu výnosů přispěly také některé neuspokojivé ekonomické údaje. V eurozóně výnos z desetiletých německých státních dluhopisů rovněž klesl v prvním čtvrtletí roku 2014 (z 1.9% na 1.6%). Německé vládní dluhopisy byly mezi investory populární díky svému statutu bezpečného přístavu. K tlaku na pokles výnosů dluhopisů také přispěly údaje o inflaci v eurozóně, která byla nižší, než se očekávalo. Vládní dluhopisy periferních zemí eurozóny, jako např. Španělska a Itálie, patřily mezi neúspěšnější třídy aktiv, neboť lepší ekonomická data a relativně vysoká likvidita trhu (ve srovnání s jinými kategoriemi spreadů) přispěla ke zvýšení investičních toků do této kategorie. Ostatní kategorie cenných papírů s pevným výnosem si v prvním čtvrtletí roku 2014 vedly poměrně dobře. Korporátní dluhopisy těžily z pokračující vzestupné hospodářské dynamiky a výhodných investičních toků. High yield dluhopisy rovněž zaznamenaly silné první čtvrtletí. V USA i Evropě se investoři pídili po nových emisích dluhopisů s vysokým výnosem, které byly nedostatkovým zbožím. Státní dluhopisy rozvíjejících se trhů zaznamenaly slabý start do nového roku, protože nálada investorů na rozvíjejících se trzích se v lednu zhoršila následkem dlouhé řady špatných zpráv. Tato nálada se poté zlepšila, když investoři získali pozitivnější pohled na globální ekonomiku a začali se méně obávat rizika tvrdého přistání čínské ekonomiky. Dluh rozvíjejících se zemí denominovaný v dolarech zakončil čtvrtletí s malým pozitivním výnosem, i když tato třída aktiv zaznamenala odliv především soukromých investorů. Dluh rozvíjejících se zemí denominovaný v lokálních měnách vyrazil po slabém začátku roku prudce vzhůru. K výsledkům této investiční kategorie přispěly jak dluhopisy, tak i měny.

Výnosy z nejbezpečnějších státních dluhopisů proti všeobecnému očekávání v roce 2014 klesly, přičemž tento pokles ve druhém čtvrtletí akceleroval. Výnosy z desetiletých amerických vládních dluhopisů byly vystaveny tlaku směrem dolů a 28. května sestoupily na nejnižší úroveň (2.44%). Makroekonomická data z USA byla příznivá, avšak ne dost na to, aby zmírnila obavy trhu z dřívějšího zpřísnění měnové politiky ze strany Fedu. Výnosy německých 10letých státních dluhopisů současně poklesly na 1.25%, tj. na svou nejnižší úroveň za posledních téměř 12 měsíců a ocitly se tak v těsné blízkosti rekordního minima 1.2% z roku 2012. Stejně jako v prvním čtvrtletí investoři opět reagovali více na pokles inflace a očekávanou budoucí politiku ECB, než na ukazatele, které svědčily o pokračujícím mírném hospodářském oživení v eurozóně. V důsledku zaměření investorů na tyto faktory, jež dále podpořily kroky a komuniké centrálních bank ze dne 5. června, německé výnosy vládních dluhopisů dále klesaly. K tlakům působícím proti jejich růstu se navíc přidalo i geopolitické napětí (Ukrajina). Výnosy státních dluhopisů zemí, jako Španělsko, Itálie, Portugalsko a Irsko, v posledním čtvrtletí dále klesaly. Zlepšení ekonomických ukazatelů periferních zemí, stejně jako relativně dobrá likvidita trhu (ve srovnání s jinými kategoriemi spreadů) rovněž přispěla ve druhém čtvrtletí k oživení investičních toků do této kategorie aktiv. Spready úvěrů investičního stupně v eurozóně se ve druhém čtvrtletí zúžily z 110 bazických bodů na 101 bazických bodů. Sektor dluhopisů s vysokým výnosem také zaznamenal další silné čtvrtletí. Prostředí příznivé pro kategorie investic s vyšším rizikem vedlo ke snížení rizikové prémie dluhopisů s vysokým výnosem, a to ze 361 bazických bodů na začátku druhého čtvrtletí na 343 bazických bodů na konci čtvrtletí. Státní dluh zemí rozvíjejícího se trhu těžil ze zájmu mezinárodních investorů o zisk i z makroekonomických ukazatelů, které byly méně nepříznivé, než se očekávalo. Ochota evropských investorů riskovat se změnila v závislosti na růstu resp. poklesu napětí mezi Ukrajinou a Ruskem. Argentina se musela vyrovnat s verdiktem amerického nejvyššího soudu, který rozhodl ve prospěch žalujících hedgeových fondů. Krize v Iráku a zvýšené všeobecné napětí na Blízkém východě vedlo v červnu k prudkému nárůstu rizikových premií dotčených zemí. K rozšíření nákazy do dalších zemí však nedošlo.

Během třetího čtvrtletí 2014 se výnosy 10letých státních dluhopisů USA pohybovaly okolo 2.50%. Přes příznivé makroekonomické ukazatele byly výnosy amerických dluhopisů v červenci a srpnu pod tlakem nízké inflace a uvolněné politiky Fedu. Tento počáteční tlak se však v září rychle obrátil, když silná ekonomická data v USA přitáhla pozornost investorů k vyhlídce na vyšší úrokové sazby v USA. V eurozóně se výnosy německého 10letého Bundu - benchmarku eurozóny - v průběhu čtvrtletí dále propadly z 1,25% na 0,95%. Politika ECB, slábnoucí dynamika hospodářství tohoto regionu, klesající trend inflačních očekávání a geopolitické napětí (Ukrajina, Blízký východ) nadále tlačily výnosy dluhopisů dolů. Opatření ECB a lepší ekonomické údaje také způsobily, že pokračoval klesající trend výnosů státních dluhopisů v zemích jako je Španělsko, Itálie, Portugalsko a Irsko. Japonský trh státních dluhopisů se v létě pohyboval ve velmi úzkém pásmu, kdy výnos z 10letých státních dluhopisů osciloval v rozmezí 0.49% (28/8) - 0.58% (16/9). Nadále byly pro investory atraktivní úvěry investičního stupně. Těmto úvěrům poskytl podporu mírný hospodářský růst, nízká inflace a akomodativní politika ECB. Menší zájem investorů zaznamenaly naopak úvěry s vysokým výnosem, a to díky obavám, že Fed zvýší úrokové sazby dříve, než se očekávalo, i v důsledku negativního komentáře k této třídě aktiv ze strany šéfky Federálního rezervního systému Janet Yellenové. Výnos z globálních high yield úvěrů vzrostl ze 4.7% na konci června na 5.7% na konci září. Státní dluhopisy rozvíjejících se trhů zpočátku těžily ze zájmu mezinárodních investorů o pevný výnos. Koncem srpna však zájem o tuto třídu aktiv utrpěl v důsledku slabších ekonomických ukazatelů v Číně a vyhlídek na zvýšení úrokových sazeb v USA. Spread mezi státními dluhopisy rozvíjejících se trhů a státními dluhopisy v „tvrdých“ měnách se z 269 bazických bodů na začátku čtvrtletí rozšířil na 299 bazických bodů na konci září. Dluhopisy rozvíjejících se trhů emitované v místních měnách zaznamenaly rovněž drobné ztráty v průběhu čtvrtletí, přičemž výnosový benchmark vzrostl z 6.54% na konci června na 6.74% na konci září.

Zpráva představenstva

Zářijový nárůst výnosů z amerických vládních dluhopisů, pokračující vzestup dolaru a větší obavy ze zvýšení úrokových sazeb ze strany Fedu způsobily další oslabení měn v regionu. Turecká lira, ale i měny jiných zemí, které jsou závislé na zahraničním kapitálu, jako je Brazílie, Indonésie a Jižní Afrika, výrazně klesly.

Akciové trhy

Akciové trhy zakončily rok 2013 ve velkém stylu. Globální akcie zakončily úspěšný rok na výbornou, když si ve čtvrtém čtvrtletí připsaly zisk 6.1%. Stěžejní roli v tomto čtvrtletí hrála měnová a rozpočtová politika USA. Více než dvoutýdenní odstávka vlády v říjnu neohrozila důvěru spotřebitelů a podniků v ekonomiku USA, protože údaje o počtu pracovních míst v říjnu a listopadu zaznamenaly výrazné zlepšení. Ostatní ekonomické ukazatele rovněž indikovaly posílení hospodářského oživení. Tento vývoj v prosinci přesvědčil Fed, že může ohlásit zahájení redukce programu nákupu dluhopisů. Americký kongres navíc konečně dospěl k dohodě ohledně federálního rozpočtu na léta 2014 a 2015. Nebylo proto divu, že americký akciový trh překonal v růstu všechny ostatní regionální akciové trhy a připsal si zisk 8.4% v eurovém vyjádření. Evropské akcie vzrostly o 6%. Ekonomické údaje potvrzují pomalé, ale postupné hospodářské oživení v eurozóně. Krize eurozóny také poněkud ustoupily do pozadí, částečně proto, že byly podniknuty významné kroky směrem k bankovní unii. Japonské akcie zaznamenaly výrazný růst v lokální měně (+9.6%). V eurovém vyjádření však byl jejich nárůst minimální (+0.5%), neboť jen výrazně oslabil. Pokračující zlepšování ekonomických ukazatelů naznačuje, že reflační politika premiéra Abeho byla úspěšná. Rozvíjející se trhy zakončily čtvrtletí přibližně na stejné úrovni, na jaké se nacházely na jeho počátku (+0.1% v eurovém vyjádření). Ekonomické statistiky indikovaly celkové zlepšení, ale některé rozvíjející se země čelily rostoucí makroekonomické nerovnováze, jako např. velkému deficitu běžného účtu. Z globálního pohledu zaznamenaly všechny hospodářské sektory ve čtvrtém čtvrtletí růst. Cyklické sektory, které z hospodářského oživení těží nejvíce, celkově mírně překonaly defenzivní sektory. Cyklický sektor základních materiálů, který ve třetím čtvrtletí předčil svou výkonností ostatní sektory, zůstal pozadu s nárůstem pouhých 2.6%. I přes zlepšení ekonomických dat v Číně, která je největším světovým spotřebitelem základních materiálů, byl tento sektor zasažen nadbytečnou nabídkou průmyslových kovů, která vedla k poklesu cen. Technologický sektor si připsal 10% a dostal se tak na přední místo ve výkonnostní tabulce. Zajímavé je, že se dařilo také defenzivním sektorům, jako jsou telekomunikační služby (+8%) a zdravotnictví (+7.1%).

Začátek roku 2014 charakterizovala vysoká očekávání ohledně globálních akcií. Jejich vývoj v prvním čtvrtletí však tato očekávání nesplnil. Výnosnost globálních akcií v průběhu čtvrtletí byla pouhých 1.4% v eurovém vyjádření a byla doprovázena značnou volatilitou. Akcie rozvinutých asijských ekonomik (kromě Japonska) si vedly nejlépe (+3%), po nich následovaly akcie evropské (+2.2%) a americké (+1.8%). Hlavním poraženým bylo Japonsko (-5.5%) následované rozvíjejícími se trhy (-0.4%). V Evropě vynikaly svými výkony periferní země eurozóny. Portugalské akcie získaly 16%, řecké akcie vzrostly o 15% a italské se obchodovaly se ziskem 14%, zatímco španělské tituly s nárůstem o „pouhých“ 4% zaostávaly. Nevyváženou výkonnost globálních akcií v prvním čtvrtletí lze nejlépe vysvětlit zvýšenou nejistotou na trzích v tomto období. Známky rostoucích systémových rizik v Číně, geopolitické napětí na Krymu a méně jasný výhled na budoucí politiky centrálních bank způsobily zmatek. K dovršení všeho pak zveřejnění mírně neuspokojivých makroekonomických údajů a blížící se zvýšení daně z obrátu v Japonsku vedlo mnohé účastníky trhu ke snížení jejich krátkodobých očekávání ohledně globální ekonomiky. Tyto rostoucí nejistoty brzdily růst amerických a evropských akciových trhů a nejvíce zasáhly Japonsko a rozvíjející se trhy. Hlavním důvodem slabé výkonnosti Japonska byla nejistota ohledně dopadů zvýšené daně z obrátu (z 5% na 8%), která začala platit od 1. dubna 2014. Vznikly také pochybnosti o účinnosti politiky premiéra Abeho (tzv. „abenomiky“). Rozvíjející se trhy ztratily „pouze“ 0.4%. Výrazně se totiž zotavily z lednových ztrát na konci čtvrtletí, kdy nízké valuace akcií přitahovaly lovce výhodných nákupů. Globální přehled všech sektorů potvrzuje vyšší averzi k riziku v prvním čtvrtletí roku 2014. Defenzivní sektory utility (+8.6%) a zdravotní péče (+6%) podávaly během čtvrtletí nadprůměrné výkony, zatímco nejvíce zaostávalo cyklické odvětví zbytného spotřebního zboží se ztrátou 2.1%.

Globální akcie zaznamenaly silné druhé čtvrtletí. Koncem června si index MSCI World připsal na cenových grafech zisk ve výši 5.6% (v eurovém vyjádření). Akciové trhy, které v prvním čtvrtletí zaznamenaly poměrně plochý vývoj, navázaly ve druhém čtvrtletí na vzestupný trend, jež charakterizoval rok 2013. Ekonomické údaje stále zřetelněji ukazovaly, že pokles hospodářského růstu v prvním čtvrtletí byl pouze dočasně povahy. Ekonomiky rozvíjejících se trhů se, jak se zdálo, blížily ke dnu, případně se jej již dotkly. V Číně se rizika poklesu v krátkodobém horizontu zdála být na ústupu. Navíc bylo zřejmé, že akciové trhy budou moci i nadále počítat s podporou hlavních centrálních bank. Opatření ECB se jevila jako pozitivní pro akciové trhy periferních zemí eurozóny. Na rozdíl od prvního čtvrtletí však tyto země nebyly největšími tahouny na akciových trzích. Tato role připadla naopak zemím, které v prvním čtvrtletí patřily spíše mezi outsidersy. Z hlediska jednotlivých regionů se na první pozici ocitlo Japonsko se ziskem 7.4%. Také rozvíjející se trhy se odrazily od slabých hodnot prvního čtvrtletí a připsaly si rovněž 7.4%. USA (+ 5,9%) a Evropa (+ 4,4%) zůstaly v závěsu za těmito regiony. Všechny sektorové výnosy se pohybovaly zhruba na stejných úrovních, stejně jako tomu bylo v prvním čtvrtletí. Žádné zásadní rozdíly nebyly ani mezi defenzivními a cyklickými sektory. Jeden sektor nicméně zřetelně převýšil všechny ostatní.

Zpráva představenstva

Zatímco ostatní sektory získaly +4% až +8%, energetický sektor vykázal k 30. červnu nárůst o celých 13%. Významným faktorem, který přispěl k výkonu sektoru energetiky byl růst cen ropy vyvolaný především eskalací konfliktu v Iráku.

Globální akcie zaznamenaly v roce 2014 opět silné třetí čtvrtletí, a to i přes sílící nejistoty. Tyto nejistoty souvisely především s geopolitickým napětím na Ukrajině a na Středním východě, slábnoucím ekonomickým oživením v eurozóně, propadem realitního trhu v Číně, vyhlídkami na zvýšení úrokových sazeb v USA a referendem o nezávislosti Skotska. Navzdory těmto negativním faktorům zůstal postoj trhu k akciím během čtvrtletí celkově pozitivní. Ekonomické údaje ukazovaly na pokračující oživení světového hospodářství s jasným prvenstvím Spojených států. Přes rostoucí nepokoje v různých částech světa cena ropy od poloviny června prudce klesala. Neuspokojivé ekonomické ukazatele a klesající inflace v eurozóně navíc posílily očekávání, že ECB přikročí k novým opatřením. Pád eura vůči dolaru byl rozhodujícím faktorem, který ovlivnil výnosy v jednotlivých regionech. Akcie USA vzrostly o 9.4% v eurovém vyjádření, ale „pouze“ o 1% ve vyjádření dolarovém. Akcie rozvíjejících se trhů ztratily 3.4% v dolarech, zatímco v eurech získaly 4.7%. Evropské akcie se pohybovaly zřetelně pod tržním průměrem, přestože vykázaly nárůst o 0.8%. Zdaleka nejhorší výkon podal ve třetím čtvrtletí sektor energií. Následkem prudkého poklesu cen ropy tento sektor vymazal část zisků z předchozích tří měsíců a skončil se ztrátou 1.7% (v eurovém vyjádření). Celkově se defenzivním sektorům dařilo o něco lépe než sektorům cyklickým. Nejlépe si vedly informační technologie s nárůstem o 12.5%, a to částečně díky silným čtvrtletním číslům starých známých jako Facebook a Twitter. Na druhém místě těsně následoval sektor zdravotní péče se ziskem 12.2%.

Výhled

Poslední makroekonomické ukazatele nás vedly k přehodnocení našeho scénáře růstu globální ekonomiky. Nadále očekáváme, že globální ekonomika v příštích čtvrtletích poroste mírně nad historickým průměrem, přičemž tahounem globálního růstu bude americká ekonomika. Rizika tohoto vývoje jsou mírně vychýlena směrem dolů v případě Japonska a poněkud výrazněji, pokud jde o Evropu a Čínu. Pozitivním faktorem je, že se konečně objevují známky růstu firemních zisků (i když v různé míře v jednotlivých regionech). Zároveň je nízká inflace i růst mezd. To dává centrálním bankám příležitost zachovávat svou současnou uvolněnou měnovou politiku.

Pokud jde o růst zaměstnanosti, pozorujeme velmi dobrý trend v USA, Velké Británii a Japonsku, mírně zlepšený trend v eurozóně a mírně zhoršený trend na rozvíjejících se trzích. Přičteme-li k tomu stabilizaci finančních podmínek na rozvíjejících se trzích nebo případně další uvolnění měnové politiky na rozvinutých trzích a pokles cen energií a potravin, znamená to, že globální spotřební výdaje by si měly udržet poměrně slušné tempo růstu. Kapitálové výdaje firem by měly těžit z nízké ceny kapitálu, významného snížení nejistoty, rostoucí poptávky, růstu zisků a dlouho zadržované poptávky (vyplývající z vysoké průměrné životnosti stávajících investičních statků). Jednoduše řečeno, světová ekonomika by měla těžit z mírně příznivého vzájemného působení ochoty domácností a podniků snižovat úroveň svých úspor. Důležité je, že toto vzájemné působení je podporováno přetrvávajícím trendem uvolňování globálních podmínek likvidity a sníženým rizikem taxflace.

V eurozóně a v Japonsku předpokládáme další uvolnění měnové politiky. Očekáváme, že v USA dojde k prvnímu zvýšení sazeb ve třetím čtvrtletí 2015, i když existuje riziko dřívějšího zvýšení (druhé čtvrtletí). Úrokové sazby by se po prvním utážení měnové politiky měly postupně zvyšovat v závislosti na ekonomických datech.

Pro finanční trhy z tohoto výhledu vyplývá, že v příštích měsících by se mělo stále dobře dařit rizikovým aktivům. Z toho důvodu dáváme i nadále přednost akciím před ostatními třídami aktiv. Vzhledem k současným nejistotám (geopolitická rizika, brzké ukončení programu výkupu dluhopisů ze strany Fedu, neuspokojivé údaje z Číny) jsme však o něco opatrnější než dříve. Fundamenty jsou pro tuto třídu aktiv stále příznivé. Firemní výsledky hospodaření jsou velmi „zdravé“, což v kombinaci s pozitivními výhledy podniků na budoucí výsledky a lepšími úvěrovými podmínkami má pozitivní vliv na hospodářskou aktivitu podniků. Podniky odkupují vlastní akcie, zvyšují dividendy a realizují akvizice. Z hlediska regionální alokace dáváme přednost japonským a americkým akciím. Ziskový potenciál japonských akcií je velmi vysoký. Růst ziskovosti japonských společností se podle našeho názoru dosud neodráží ve zhodnocení akcií, které je stále ještě hluboko pod celosvětovým průměrem. Hlavními důvody, proč udržujeme nadváženou pozici v akciích v USA jsou nad očekávání lepší firemní zisky a překvapivě zlepšení ekonomických ukazatelů.

Zpráva představenstva

Pokud jde o vývoj výnosů z dluhopisů, očekáváme, že americké výnosy se vzpamatují ze svých současných úrovní za předpokladu, že hospodářské oživení bude pokračovat. Máme za to, že během příštích šesti až dvanácti měsíců však bude jejich růst omezený, neboť strukturální změny, jako jsou demografické trendy a nové předpisy, přispěly ke zvýšení poptávky po dluhopisech. Pokud jde o eurozónu, očekáváme, že výnosy ze státních dluhopisů (Německo) zakončí rok 2014 na mírně vyšší úrovni, přičemž v pozadí tohoto vývoje budou stát lepší ekonomické ukazatele v eurozóně a vyšší úrokové sazby v USA. V důsledku toho odhadujeme, že již tak zvýšené rozpětí mezi výnosy ze státních dluhopisů USA a Německa se bude dále rozšiřovat, a to především vzhledem k rozdílným měnovým politikám. Mírné oživení a pokračující snižování dluhu v Evropě i nadále nahrává základním charakteristikám úvěrů investičního stupně. Vzhledem k akomodativní politice ECB to platí zejména pro finanční sektor. Střednědobý výhled high yield úvěrů a vládních dluhopisů rozvíjejících se trhů emitovaných v „tvrdých“ měnách zůstává příznivý, protože investoři stále pátrají po atraktivních výnosech.

V Lucemburku dne 18. prosince 2014

Zpráva nezávislého auditora

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

Po našem jmenování výroční valnou hromadou SICAV ze dne 23. ledna 2014 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 k 30. září a každého z jejích dílčích fondů i o výsledcích jejích operací a změnách v jejich 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 7. ledna 2015

Zpráva nezávislých auditorů

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

Provedli jsme audit přiloženého výkazu čistých aktiv společnosti ING (L) (SICAV), včetně výkazu portfolia cenných papírů a finančních derivátů ke dni 30. září 2014 a souvisejícího výkazu operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni. Za správnost těchto finančních výkazů odpovídá představenstvo Fondu. Naším úkolem je vypracovat posudek k těmto finančním výkazům na základě našeho auditu.

Audit jsme provedli v souladu s normami pro realizaci auditů platnými v USA. Tyto normy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom dosáhli dostatečných záruk, že v údajích uváděných ve finančních výkazech se nevyskytují žádné závažné nesrovnalosti. Naším úkolem není provádět audit interních postupů SICAV v oblasti účetního výkaznictví. Náš audit zahrnoval posouzení interních kontrol v oblasti finančního výkaznictví, jehož cílem bylo navrhnout vhodné postupy auditu, ne však vyjádřit naše stanovisko k účinnosti těchto interních kontrol. Proto takové stanovisko neuvádíme. Audit také zahrnoval testy za účelem prověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce, posouzení uplatňovaných účetních postupů a významných účetních odhadů učiněných představenstvem 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.

Dle našeho názoru podávají výše uvedené finanční výkazy pravdivý a nezkrácený obraz o finanční situaci společnosti ING (L) PATRIMONIAL ke dni 30. září 2014 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.

**Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé**

V Lucemburku dne 7. ledna 2015

Konsolidované finanční výkazy

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		24,587,000,704.50
Akcie		8,730,442,645.54
Subjekty kolektivního investování		1,037,084,852.09
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		14,569,418,211.65
Nástroje peněžního trhu		241,147,174.83
Půjčky		8,907,820.39
Finanční deriváty celkem		54,019,189.25
Swapy úrokového selhání		22,922,141.01
Úrokové swapy		4,904,345.95
Swapy celkových výnosů		2,608,448.79
Měnové forwardy		7,388,692.70
Futures		4,235,418.95
Opční listy a práva odběru		11,960,141.85
Hotovost v bance		890,376,471.86
Marginální vklady		56,329,323.33
Ostatní aktiva	4,16	808,766,726.38
Aktiva celkem		26,396,492,415.32
Bankovní kontokorenty		(4,099,248.72)
Běžná pasiva	4,16	(660,202,909.24)
Finanční deriváty celkem		(236,666,908.77)
Komoditní swapy		(3,590,300.66)
Swapy úrokového selhání		(4,923,603.38)
Úrokové swapy		(2,503,986.38)
Swapy celkových výnosů		(87,399.63)
Měnové forwardy		(221,804,200.51)
Opce		(168,009.50)
Futures		(3,589,408.71)
Pasiva celkem		(900,969,066.73)
Čistá aktiva na konci roku		25,495,523,348.59

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		684,436,888.79
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(279,511,808.51)
Výsledek operací		1,808,479,670.42
Úpisy		19,796,711,721.18
Zpětné odkupy		(13,950,141,685.90)
Distribuce		(364,444,543.33)
Čistá aktiva na začátku roku		17,789,556,498.40
Kurzový rozdíl		415,361,687.82
Čistá aktiva na konci roku		25,495,523,348.59

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		858,887,057.14
Dividendy		235,495,364.95
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		589,497,615.18
Bankovní úroky		691,617.23
Úroky ze swapů		16,306,291.99
Ostatní příjmy	11	16,896,167.79
Výdaje celkem		(276,270,296.73)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(196,201,977.13)
Výkonnostní odměna	7	(2.10)
Fixní servisní poplatek	6	(66,295,254.18)
Daň z úpisu	9	(6,929,571.08)
Bankovní úroky		(23,181.10)
Úroky ze swapů		(6,769,186.25)
Ostatní náklady	10	(51,124.89)
Čisté příjmy z investic		582,616,760.41
Realizované zisky z investičního portfolia		1,314,311,220.54
Realizované ztráty z investičního portfolia		(489,739,173.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		506,555,975.85
Realizované ztráty z finančních derivátů		(509,098,379.99)
Realizované zisky z převodu měn		132,985,209.06
Realizované ztráty z převodu měn		(134,077,022.63)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	216,910,515.99	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.65%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.00%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,789.12	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.44%
		30/09/2013 EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.15%
	30/09/2012 EUR	-	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2014	1.00%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	278.34	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2014	0.65%	
	30/09/2013 EUR	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(75.07%)	
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	265.79				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,072.09				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	21.73				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	21.87				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	3,772				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	875				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	6,939				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	20,000				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2014	19,128				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2014	4,166,833				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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 Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		207,685,907.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		207,685,907.20
Finanční deriváty celkem		145,772.77
Futures		145,772.77
Hotovost v bance		5,083,403.55
Marginální vklady		826,070.03
Ostatní aktiva	4,16	20,774,759.97
Aktiva celkem		234,515,913.52
Běžná pasiva	4,16	(11,394,687.46)
Finanční deriváty celkem		(6,210,710.07)
Swapy úrokového selhání		(4,080,758.67)
Úrokové swapy		(435,058.36)
Měnové forwardy		(1,694,893.04)
Pasiva celkem		(17,605,397.53)
Čistá aktiva na konci období		216,910,515.99

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
29/08/2014 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		463,645.53
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		463,282.06
Bankovní úroky		363.47
Výdaje celkem		(270,476.57)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(40,197.15)
Výkonnostní odměna	7	(2.10)
Fixní servisní poplatek	6	(29,284.55)
Daň z úpisu	9	(5,015.76)
Úroky ze swapů		(195,977.01)
Čisté příjmy z investic		193,168.96
Realizované zisky z investičního portfolia		132,324.70
Realizované ztráty z investičního portfolia		(53,892.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,836,173.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,925,327.16)
Realizované zisky z převodu měn		387,850.76
Realizované ztráty z převodu měn		(89,313.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		969,780.39
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,418,609.17)
Výsledek operací		(1,967,843.37)
Úpisy		221,167,190.00
Zpětné odkupy		(2,288,830.64)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		216,910,515.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Nizozemsko									
1,000,000	ATRIADUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	998,250.00	0.46	111,098	GRANITE MORTGAGES PLC 2003-2 2A 20/07/2043 FRN	EUR	110,967.42	0.05
1,125,000	BMW FINANCE NV 05/09/2016 FRN EMTN	EUR	1,126,183.50	0.52	2,750,000	HBOS PLC 4.875% 20/03/2015 EMTN	EUR	2,798,537.50	1.28
500,000	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.000% 10/09/2015 EMTN	GBP	658,886.92	0.30	1,000,000	LLOYDS BANK PLC 29/05/2020 FRN EMTN	GBP	1,315,399.71	0.61
2,400,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	2,550,782.40	1.19	1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC PERP FRN	EUR	1,027,500.00	0.47
1,000,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.500% 31/10/2014	EUR	1,005,000.00	0.46	1,100,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	1,276,000.00	0.59
1,000,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	839,105.48	0.39	650,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	878,816.62	0.41
915,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	953,247.00	0.44	1,500,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2010-1X 2A2 15/07/2042 FRN	EUR	1,508,443.43	0.70
500,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	539,174.96	0.25	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 5.250% PERP	EUR	952,500.00	0.44
1,000,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 17/10/2016	USD	876,706.91	0.40	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.875% 22/04/2015 EMTN	EUR	1,020,000.00	0.47
1,500,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	1,155,353.26	0.53	750,000	TESCO PLC 5.875% 12/09/2016	EUR	821,775.00	0.38
1,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.250% 17/03/2017	USD	1,201,626.76	0.55	650,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	838,118.15	0.39
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.875% 17/03/2020	USD	1,604,124.28	0.74	17,763,059.60 8.18				
1,500,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 24/03/2017 EMTN	EUR	1,563,750.00	0.72	Španělsko				
350,000	SABIC CAPITAL I BV 2.750% 20/11/2020	EUR	376,092.51	0.17	1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,565,084.84	0.72
1,250,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	1,404,712.50	0.65	500,000	BANCO SANTANDER SA 3.250% 17/02/2015	EUR	505,767.00	0.23
750,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	786,000.00	0.36	1,000,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	1,018,864.00	0.47
1,500,000	STORM 2012-3 A2 BV 22/05/2054 FRN	EUR	1,548,748.13	0.71	1,300,000	BANKIA SA 3.500% 13/11/2014	EUR	1,304,617.60	0.60
1,900,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	1,782,238.00	0.82	400,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	469,328.03	0.22
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	1,280,955.51	0.59	1,500,000	BANKIA SA 4.250% 05/07/2016	EUR	1,597,529.99	0.74
22,250,938.12				10.25	500,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	545,390.02	0.25
Spojené státy americké									
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 23/05/2017 FRN EMTN	EUR	991,550.00	0.46	1,000,000	BBVA INTERNATIONAL PREFERRED SAU PERP FRN	USD	806,451.61	0.37
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.625% 07/02/2017 EMTN	EUR	2,160,000.16	0.99	2,000,000	CAIXABANK SA 09/01/2018 FRN	EUR	1,976,032.00	0.91
500,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	446,269.54	0.21	1,000,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.875% 23/03/2016	EUR	1,051,880.04	0.48
3,000,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	2,966,550.00	1.36	1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	1,858,004.96	0.86
1,000,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	830,533.94	0.38	2,600,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	3,327,688.18	1.54
2,500,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.000% 25/09/2017	USD	1,998,812.59	0.92	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 EMTN	EUR	1,641,299.97	0.76
1,500,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	1,168,117.95	0.54	17,667,938.24 8.15				
1,250,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	994,458.74	0.46	Francie				
500,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	403,225.81	0.19	1,000,000	ALSTOM SA 4.125% 01/02/2017	EUR	1,080,500.03	0.50
1,000,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	801,504.06	0.37	1,000,000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY v 2013-G1V A 18/12/2024 FRN	EUR	1,004,551.06	0.46
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 03/05/2016 FRN EMTN	EUR	2,005,800.00	0.92	800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	814,799.98	0.38
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 19/02/2017 FRN EMTN	EUR	1,003,100.00	0.46	600,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	614,249.95	0.28
550,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	548,570.00	0.25	200,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	239,028.00	0.11
1,800,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	1,497,922.03	0.69	1,050,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	922,433.21	0.43
17,816,414.82				8.20	1,600,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	1,716,720.00	0.79
Velká Británie									
500,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 15/04/2016 FRN	USD	398,032.85	0.18	500,000	LAFARGE SA 5.375% 26/06/2017 EMTN	EUR	555,000.00	0.26
2,200,000	BARCLAYS BANK PLC 10/04/2023 FRN	USD	1,885,216.70	0.87	1,500,000	LAFARGE SA 5.875% 09/07/2019 EMTN	EUR	1,786,272.00	0.83
200,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	203,986.01	0.09	1,500,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.375% 15/05/2022	EUR	1,549,980.00	0.71
719,668	FOSSIE MASTER ISSUER PLC 2010-1 A2 18/10/2054 FRN	EUR	721,733.04	0.33	1,000,000	RCI BANQUE SA 13/06/2017 FRN EMTN	EUR	1,005,174.00	0.46
2,010,746	GRANITE MASTER ISSUER 2005-2 A5 PLC 20/12/2054 FRN	EUR	2,006,033.17	0.92	500,000	RCI BANQUE SA 2.125% 24/11/2014 EMTN	EUR	501,056.00	0.23
Lucembursko									
					400,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 18/01/2016 FRN EMTN	EUR	403,452.00	0.19
					1,200,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,245,747.60	0.57
					500,000	VINCI SA 18/04/2016 FRN EMTN	EUR	503,174.00	0.23
					1,250,000	SAB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	1,168,875.00	0.54
					15,111,012.83 6.97				
					2,000,000	ALTICE SA 7.250% 15/05/2022	EUR	2,070,000.00	0.95
					1,950,000	ARCELORMITTAL 5.000% 25/02/2017	USD	1,597,510.39	0.74
					1,500,000	ARCELORMITTAL 9.500% 15/02/2015	USD	1,220,067.29	0.56
					300,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	299,857.20	0.14
					1,800,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	1,979,128.80	0.91
					1,000,000	FINDUS BONDSCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	1,356,568.51	0.63
					1,300,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017 EMTN	EUR	1,285,803.96	0.59

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
750,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	797,167.50	0.37					
1,000,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	897,000.00	0.41					
2,100,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.000% 31/01/2017	EUR	2,411,215.80	1.11					
			13,914,319.45	6.41					
Irsko									
1,500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	1,548,929.90	0.71					
355,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	384,763.21	0.18					
450,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	473,350.51	0.22					
2,200,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	2,269,497.93	1.04					
1,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.250% 22/06/2015 EMTN	EUR	1,021,170.00	0.47					
700,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	756,000.00	0.35					
400,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 23/05/2016 FRN EMTN	EUR	400,781.60	0.18					
800,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	984,471.98	0.45					
1,700,000	DEPFA ACS BANK 3.875% 14/11/2016 EMTN	EUR	1,827,754.98	0.84					
600,000	ELSEVIER FINANCE SA VIA AQUARIUS + INVESTMENTS PLC 20/05/2017 FRN EMTN	EUR	602,838.00	0.28					
500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.250% 20/07/2020 EMTN	EUR	540,489.96	0.25					
500,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 2.750% 05/06/2016 EMTN	EUR	511,179.00	0.24					
1,465,858	GRF 2013-1 C FRN 27/08/2024	EUR	1,507,548.45	0.70					
958,423	LUSITANO MORTGAGES PLC 5 D 15/07/2059 FRN	EUR	535,225.51	0.25					
			13,364,001.03	6.16					
Itálie									
496,250	GALLERIE SRL 2013-1 A 07/11/2025 FRN	EUR	503,693.75	0.23					
1,300,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,425,970.03	0.66					
436,378	LOCAT SECURITISATION VEHICLE 2006-4 A2 12/12/2028 FRN	EUR	434,892.56	0.20					
1,750,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	1,781,780.00	0.82					
500,000	SNAM SPA 2.000% 13/11/2015 EMTN	EUR	508,120.01	0.23					
1,000,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	1,046,650.09	0.48					
400,000	SNAM SPA 4.375% 11/07/2016 EMTN	EUR	426,635.99	0.20					
1,600,000	TELECOM ITALIA SPA 7.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	1,790,144.00	0.82					
1,000,000	UNICREDIT SPA 24/07/2015 FRN EMTN	EUR	1,010,090.00	0.47					
1,000,000	UNICREDIT SPA 2.625% 31/10/2015 EMTN	EUR	1,025,230.03	0.47					
450,000	UNICREDIT SPA 31/01/2017 FRN EMTN	EUR	453,330.90	0.21					
1,188,641	VELA HOME SRL 3 A 30/07/2040 FRN	EUR	1,182,586.94	0.55					
			11,589,124.30	5.34					
Německo									
1,000,000	DAIMLER AG 1.625% 02/12/2016 EMTN	GBP	1,286,165.75	0.59					
1,200,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	1,322,652.00	0.61					
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	612,654.99	0.28					
1,100,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	1,161,875.00	0.54					
1,100,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.625% 15/04/2023 EMTN	EUR	1,185,250.00	0.55					
			5,568,597.74	2.57					
Kajmanské ostrovy									
2,500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN IV LTD 4.875% 15/02/2017	USD	2,089,095.59	0.96					
800,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	661,785.08	0.31					
1,000,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD PERP FRN	EUR	1,018,900.07	0.47					
750,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 06 LTD 4.625% 21/09/2016	EUR	809,745.02	0.37					
700,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	633,781.91	0.29					
			5,213,307.67	2.40					
Indonésie									
2,700,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	2,842,667.72	1.31					
15,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	990,410.91	0.46					
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	720,364.14	0.33					
			4,553,442.77	2.10					
Panenské ostrovy									
1,000,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 14/05/2017 FRN	USD	793,429.65	0.37					
1,500,000	GAIN SILVER FINANCE LTD 6.375% 25/08/2016	USD	1,273,382.15	0.59					
1,500,000	LS FINANCE 2017 LTD 5.250% 26/01/2017 EMTN	USD	1,258,749.65	0.58					
750,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	616,243.82	0.28					
			3,941,805.27	1.82					
Bermudy									
2,000,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	1,703,089.65	0.78					
2,000,000	NOBLE GROUP LTD 4.875% 05/08/2015	USD	1,622,798.34	0.75					
450,000	OOREDOO INTERNATIONAL FI 3.250% 21/02/2023	USD	337,522.26	0.16					
			3,663,410.25	1.69					
Maďarsko									
2,500,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 18/07/2016	EUR	2,603,125.00	1.20					
1,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	835,147.44	0.39					
			3,438,272.44	1.59					
Rumunsko									
1,650,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	1,871,265.18	0.87					
1,300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/06/2016	EUR	1,397,500.00	0.64					
			3,268,765.18	1.51					
Kolumbie									
6,340,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3,026,893.80	1.40					
			3,026,893.80	1.40					
Mexiko									
1,000,000	CEMEX SAB DE CV 6.500% 10/12/2019	USD	817,336.24	0.38					
30,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,843,775.56	0.85					
			2,661,111.80	1.23					
Guernsey									
3,000,000	CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY I LTD 24/02/2041 FRN	USD	2,517,316.45	1.16					
			2,517,316.45	1.16					
Nový Zéland									
2,500,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 10/03/2017 FRN EMTN	EUR	2,510,170.00	1.16					
			2,510,170.00	1.16					
Ázerbajdžán									
1,000,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	778,943.20	0.36					
2,000,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 5.450% 09/02/2017	USD	1,650,504.65	0.76					
			2,429,447.85	1.12					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Hongkong					Švédsko				
3,000,000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 2.875% 03/10/2017	USD	2,356,543.04	1.09	1,000,000	SCANIA CV AB 14/09/2015 FRN EMTN	EUR	1,002,260.00	0.46
			2,356,543.04	1.09				1,002,260.00	0.46
Portugalsko					Kanada				
2,200,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	2,249,148.20	1.04	1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	978,389.15	0.45
			2,249,148.20	1.04				978,389.15	0.45
Montenegro					Rusko				
2,000,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	2,125,000.00	0.98	982,500	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND STEP-UP 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	871,265.37	0.40
			2,125,000.00	0.98				871,265.37	0.40
Katar					Rakousko				
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 20/01/2020	USD	889,570.55	0.41	1,000,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	841,084.50	0.39
750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 15/06/2030	USD	951,545.62	0.44				841,084.50	0.39
			1,841,116.17	0.85	Austrálie				
Turecko					820,198	SMART TRUST/AUSTRALIA 2014-2E AE 14/06/2021 FRN	EUR	820,436.64	0.38
2,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 26/09/2016	USD	1,730,837.13	0.80				820,436.64	0.38
			1,730,837.13	0.80	Venezuela				
Česká republika					2,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	811,399.17	0.37
1,500,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	1,533,750.00	0.71				811,399.17	0.37
145,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	152,332.65	0.07	Čína				
			1,686,082.65	0.78	1,000,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	811,399.17	0.37
Bulharsko								811,399.17	0.37
2,000,000	BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/01/2015	USD	1,616,148.82	0.75	Makedonie				
			1,616,148.82	0.75	750,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	760,875.00	0.35
Švýcarsko								760,875.00	0.35
2,000,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	1,583,217.89	0.73	Spojené arabské emiráty				
			1,583,217.89	0.73	750,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BONDS 7.750% 05/10/2020	USD	740,649.12	0.34
Pákistán								740,649.12	0.34
500,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	402,731.05	0.19	Brazílie				
500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	356,619.83	0.16	700,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.250% 25/04/2021	EUR	713,972.01	0.33
1,000,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	791,608.95	0.37				713,972.01	0.33
			1,550,959.83	0.72	Jižní Afrika				
Chorvatsko					1,000,000	EDCON HOLDINGS PTY LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	430,000.00	0.20
700,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	607,732.44	0.28				430,000.00	0.20
800,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	889,728.00	0.41	Litva				
			1,497,460.44	0.69	400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 10/02/2016	EUR	417,500.03	0.19
Belgie								417,500.03	0.19
1,000,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 6.000% 13/07/2017	EUR	1,117,990.00	0.52	Dánsko				
			1,117,990.00	0.52	400,000	AP MOELLER - MAERSK A/S 4.875% 30/10/2014	EUR	401,357.60	0.19
Kostarika								401,357.60	0.19
1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 26/01/2023	USD	1,095,388.88	0.50	202,319,830.42 93.28				
			1,095,388.88	0.50					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu											
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje											
Itálie											
536,503	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	536,990.54	0.25	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	450,000.00	(46,912.14)
1,274,205	SUNRISE SRL 2014-1 A 27/05/2031 FRN	EUR	1,277,461.13	0.59	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	500,000.00	(52,124.59)
			1,814,451.67	0.84	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2019	EUR	4,000,000.00	(67,396.96)
Portugalsko											
1,500,000	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 4 A 26/12/2043 FRN	EUR	1,500,375.03	0.69	CDX EMERGING MARKETS SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	USD	960,000.00	(69,154.26)
			1,500,375.03	0.69	CDX NA.HY 21 CDX EMERGING MARKETS SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	USD	1,782,000.00	(95,757.34)
Irsko											
1,000,000	FASTNET SECURITIES LTD 9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	1,002,282.00	0.46	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,000,000.00	(104,249.19)
			1,002,282.00	0.46	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,000,000.00	(104,249.19)
Velká Británie											
591,915	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2007-1 3A2 20/12/2054 FRN	EUR	589,735.40	0.27	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,000,000.00	(124,477.65)
			589,735.40	0.27	CDX EMERGING MARKETS SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	USD	1,200,000.00	(125,099.03)
Nizozemsko											
458,729	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2014-A A BV 20/04/2022 FRN	EUR	459,232.68	0.21	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,250,000.00	(130,311.49)
			459,232.68	0.21	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,250,000.00	(130,311.49)
			5,366,076.78	2.47	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	3.000	20/12/2018	EUR	1,500,000.00	(136,501.99)
Portfolio cenných papírů celkem			207,685,907.20	95.75	CDS UNICREDIT BANK 4.375% 29/01/2020	Koupit	3.000	20/12/2018	EUR	1,500,000.00	(148,059.39)

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 21 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2019	EUR	1,100,000.00	(3,902.82)
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 21 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2019	EUR	2,500,000.00	(8,870.05)
SANTANDER INTERNATIONAL 5.780% 17/02/2028	Koupit	1.000	20/03/2019	EUR	1,500,000.00	(21,744.45)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	250,000.00	(26,062.30)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	300,000.00	(31,274.76)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2019	EUR	2,500,000.00	(42,815.10)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,500,000.00	(156,373.78)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,600,000.00	(166,798.70)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2019	EUR	10,000,000.00	(168,492.40)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 20 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	USD	2,784,000.00	(182,702.40)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	1,800,000.00	(187,648.54)
CDS UNICREDIT BANK 4.375% 29/01/2020	Koupit	3.000	20/03/2019	EUR	2,000,000.00	(188,602.48)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
7,271,697.71 EUR	9,750,000.00 USD	04/11/2014	7,271,697.71	(444,730.29)
38,365,445.20 EUR	49,700,000.00 USD	18/12/2014	38,365,445.20	(955,574.93)
			226,435,640.15	(1,694,893.04)

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

Úrokové futures

(79)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	10,105,680.00	(33,180.00)
41	EURO-BTP FUTURE 08/12/14	EUR	5,349,680.00	58,630.00
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	1,197,600.00	(4,960.00)
(9)	JAPAN 10 YR BOND (OSE) 11/12/14	JPY	9,472,028.99	(9,742.21)
(82)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	8,951,761.33	141,994.85
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	603,601.82	11,874.13
85	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	8,386,663.86	(76,748.96)
(13)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	2,252,102.71	2,090.35
(126)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	11,795,356.77	55,814.61
			58,114,475.48	145,772.77

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	207,685,907.20	95.75
Ostatní aktiva a pasiva	216,910,515.99	4.71
Čistá aktiva celkem	216,910,515.99	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	115,175,086.98	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	110,121,864.64				
	30/09/2012 USD	145,830,867.24				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 -	
					30/09/2013 -	
					30/09/2012 -	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	6,608	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	3,593	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	5,551	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,429.48	Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	2,628	
	30/09/2013 USD	5,273.19		30/09/2013	2,384	
	30/09/2012 USD	5,095.57		30/09/2012	666	
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014 CHF	5,410.22	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	5,214	
	30/09/2013 CHF	5,273.88		30/09/2013	8,592	
	30/09/2012 CHF	5,121.44		30/09/2012	14,797	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,655.99	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	329	
	30/09/2013 EUR	5,492.64		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	5,328.86		30/09/2012	-	
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	274.51	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,748	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	16,239	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	16,645	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	316.70	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	25,234	
	30/09/2013 EUR	288.79		30/09/2013	4,009	
	30/09/2012 EUR	295.52		30/09/2012	5,410	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	260.65	Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2014	1,438	
	30/09/2013 USD	254.79		30/09/2013	4,157	
	30/09/2012 USD	247.78		30/09/2012	-	
Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2014 CAD	268.41	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	45,007	
	30/09/2013 CAD	260.03		30/09/2013	847	
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	4,138	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	273.22	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	4,041	
	30/09/2013 EUR	267.41		30/09/2013	6,816	
	30/09/2012 EUR	261.04		30/09/2012	7,028	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	313.01	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	7,000	
	30/09/2013 EUR	286.34		30/09/2013	7,623	
	30/09/2012 EUR	293.90		30/09/2012	2,933	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	270.33	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	265.02		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	258.52		30/09/2012	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.71%
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	0.71%

* 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 Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.72%
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (CAD)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.34%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.65%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(113.73%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		8,200,532.55
Subjekty kolektivního investování		8,200,532.55
Hotovost v bance		106,859,039.21
Marginální vklady		2,579,414.16
Ostatní aktiva	4,16	731,136.73
Aktiva celkem		118,370,122.65
Běžná pasiva	4,16	(96,226.74)
Finanční deriváty celkem		(3,098,808.93)
Měnové forwardy		(1,545,158.32)
Futures		(1,553,650.61)
Pasiva celkem		(3,195,035.67)
Čistá aktiva na konci roku		115,175,086.98

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		296,784.18
Bankovní úroky		296,784.18
Výdaje celkem		(937,808.97)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(671,455.57)
Fixní servisní poplatek	6	(245,424.25)
Daň z úpisu	9	(20,417.44)
Bankovní úroky		(5.43)
Ostatní náklady	10	(506.28)
Čisté ztráty z investic		(641,024.79)
Realizované zisky z investičního portfolia		14,813.85
Realizované ztráty z investičního portfolia		(17.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		12,274,968.12
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,568,805.57)
Realizované zisky z převodu měn		578,752.94
Realizované ztráty z převodu měn		(579,143.74)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(12,509.53)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(7,570,617.47)
Výsledek operací		(1,503,583.58)
Úpisy		74,582,999.45
Zpětné odkupy		(68,026,193.53)
Čistá aktiva na začátku roku		110,121,864.64
Čistá aktiva na konci roku		115,175,086.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
6,865	ING (L) LIQUID - USD A CAP	USD	8,200,532.55	7.12
			8,200,532.55	7.12
			8,200,532.55	7.12
Portfolio cenných papírů celkem			8,200,532.55	7.12

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	8,200,532.55	7.12
Ostatní aktiva a pasiva	115,175,086.98	2.79
Čistá aktiva celkem	115,175,086.98	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
1,698,551.65	USD	1,314,908.57	EUR	15/10/2014	1,698,551.65	37,350.82
417,673.69	USD	390,159.44	CHF	15/10/2014	417,673.69	9,301.67
2,445.82	USD	2,693.27	CAD	15/10/2014	2,445.82	36.64
392,830.98	CAD	356,740.93	USD	15/10/2014	356,740.93	(5,347.02)
14,813,228.65	CHF	15,858,544.62	USD	15/10/2014	15,858,544.62	(353,837.02)
43,390,434.89	EUR	56,050,335.39	USD	15/10/2014	56,050,335.39	(1,232,663.41)
					74,384,292.10	(1,545,158.32)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
10	CBOE VIX FUTURE 21/10/14	USD	163,000.00	11,200.00
294	DOLLAR INDEX 15/12/14	USD	25,297,818.00	489,808.12
138	NASDAQ 100 E-MINI 19/12/14	USD	11,163,510.00	(145,545.00)
114	RUSSELL 2000 MINI 19/12/14	USD	12,501,240.00	(659,619.99)
8	S&P500 EMINI FUTURE 19/12/14	USD	786,200.00	(15,700.00)
59,345	FWD BCOM INDEX 08/10/14	USD	7,043,788.61	(284,446.52)
3,127	FWD NDDUEAFE INDEX 09/10/14	USD	15,789,704.18	(469,441.89)
17,013	FWD NDDUEEGF INDEX 09/10/14	USD	7,153,585.85	(501,600.64)
			79,898,846.64	(1,575,345.92)
Úrokové futures				
(66)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	8,226,281.25	65,570.31
312	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	68,279,250.00	(43,875.00)
			76,505,531.25	21,695.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	210,383,468.95	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	208,459,391.46			
	30/09/2012 USD	276,130,460.75		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	109
				30/09/2012	2,260
	Capitalisation D (EUR)	30/09/2014 EUR	25.31	Capitalisation I (USD)	30/09/2014
	30/09/2013 EUR	22.23		30/09/2013	63
	30/09/2012 EUR	23.66		30/09/2012	1,320
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	7,901.39	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	2,156
	30/09/2013 EUR	6,874.73		30/09/2013	386
	30/09/2012 EUR	7,248.10		30/09/2012	372
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	414,062
	30/09/2013 USD	5,882.69		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	5,893.99		30/09/2012	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	25,356.96	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	109,211
	30/09/2013 PLN	23,131.05		30/09/2013	144,457
	30/09/2012 PLN	22,574.18		30/09/2012	175,271
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	25.48	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	107,134
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	120,459
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	139,709
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	314.20	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	15,204
	30/09/2013 EUR	276.23		30/09/2013	10,799
	30/09/2012 EUR	294.30		30/09/2012	12,372
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	982.71	Distribution P (USD)	30/09/2014	16,436
	30/09/2013 USD	925.79		30/09/2013	19,844
	30/09/2012 USD	937.43		30/09/2012	23,419
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	923.04	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	8,525
	30/09/2013 USD	873.92		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	889.34		30/09/2012	-
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	729.14	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2,270
	30/09/2013 USD	707.28		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	720.01		30/09/2012	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	257.40	Dividendy		
	30/09/2013 USD	-	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	20.10
	30/09/2012 USD	-	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	4.00
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	259.29	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	2.20
	30/09/2013 AUD	-	Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.80
	30/09/2012 AUD	-	Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.80
Počet akcií			Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.15
	Capitalisation D (EUR)	30/09/2014	2,165		
		30/09/2013	505,314		
	30/09/2012	639,347			

* 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 High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation D (EUR)	30/09/2014	1.80%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.87%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.90%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.40%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.90%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	2.40%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.40%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(1.78%)

* 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 High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		194,944,307.94
Akcie		194,944,307.94
Finanční deriváty celkem		12,534,665.72
Opční listy a práva odběru		12,534,665.72
Hotovost v bance		3,725,280.81
Ostatní aktiva	4,16	3,712,739.88
Aktiva celkem		214,916,994.35
Běžná pasiva	4,16	(4,252,195.64)
Finanční deriváty celkem		(281,329.76)
Měnové forwardy		(281,329.76)
Pasiva celkem		(4,533,525.40)
Čistá aktiva na konci roku		210,383,468.95

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,617,794.82
Dividendy		6,592,377.27
Bankovní úroky		1,430.30
Ostatní příjmy	11	23,987.25
Výdaje celkem		(3,707,338.05)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,909,391.12)
Fixní servisní poplatek	6	(700,412.32)
Daň z úpisu	9	(97,511.90)
Bankovní úroky		(22.71)
Čisté příjmy z investic		2,910,456.77
Realizované zisky z investičního portfolia		12,925,992.05
Realizované ztráty z investičního portfolia		(14,814,758.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,754,748.91
Realizované ztráty z finančních derivátů		(767,481.08)
Realizované zisky z převodu měn		860,501.17
Realizované ztráty z převodu měn		(991,986.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,667,832.05
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		731,548.09
Výsledek operací		9,276,853.46
Úpisy		130,514,340.80
Zpětné odkupy		(137,467,309.07)
Distribuce		(399,807.70)
Čistá aktiva na začátku roku		208,459,391.46
Čistá aktiva na konci roku		210,383,468.95

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
2,988,000	ANGANG STEEL CO LTD	HKD	1,893,209.36	0.90					
6,766,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	2,936,397.47	1.40					
6,586,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	3,044,872.57	1.45					
7,683,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	5,392,377.43	2.55					
1,081,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	3,000,032.20	1.43					
2,054,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	3,512,784.12	1.67					
3,312,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	2,900,887.30	1.38					
6,040,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	2,154,614.88	1.02					
1,083,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	3,019,529.69	1.44					
3,330,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	1,998,403.11	0.95					
8,604,171	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	5,351,913.81	2.53					
6,988,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	2,033,828.28	0.97					
3,604,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	4,618,073.17	2.20					
946,219	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	HKD	2,317,688.81	1.10					
1,127,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	2,279,655.12	1.08					
2,210,500	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	HKD	2,371,310.74	1.13					
2,798,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	2,843,005.24	1.35					
			51,668,583.30	24.55					
Jižní Korea									
141,104	DGB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,246,431.84	1.07					
98,029	HITE JINRO CO LTD	KRW	2,150,553.28	1.02					
107,576	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	2,966,559.20	1.41					
4,668	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	842,695.10	0.40					
7,060	HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	KRW	789,462.21	0.38					
14,453	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	KRW	1,643,553.66	0.78					
92,760	KANGWON LAND INC	KRW	3,151,334.75	1.50					
80,554	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,942,768.73	1.40					
92,510	KT CORP	KRW	3,006,958.54	1.43					
6,614	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	3,177,728.50	1.51					
13,177	POSCO	KRW	4,102,008.53	1.95					
4,743	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5,321,688.70	2.53					
90,850	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	4,184,136.46	1.99					
31,059	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2,387,002.99	1.13					
			38,912,882.49	18.50					
Hongkong									
614,454	AIA GROUP LTD	HKD	3,177,077.96	1.51					
949,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,026,377.64	1.44					
422,316	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	2,966,779.28	1.41					
1,112,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,858,368.86	1.36					
1,032,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	2,784,304.13	1.32					
364,456	CLP HOLDINGS LTD	HKD	2,924,058.78	1.39					
2,247,953	COSCO PACIFIC LTD	HKD	2,987,582.25	1.42					
27,620,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,262,713.94	0.60					
717,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	2,036,013.70	0.97					
302,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN	HKD	3,095,800.44	1.47					
590,500	MTR CORP	HKD	2,315,581.90	1.10					
1,023,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	3,030,096.20	1.44					
529,148	TELEVISION BROADCASTS LTD	HKD	3,148,270.80	1.50					
			35,613,025.88	16.93					
					Tchaj-wan				
418,000	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	748,894.62	0.36					
362,000	CLEANAWAY CO LTD	TWD	1,814,789.86	0.86					
4,609,969	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	3,099,126.09	1.47					
770	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,430.02	0.00					
207,554	MEDIATEK INC	TWD	3,073,787.44	1.46					
5,114,212	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	4,194,664.26	1.99					
225,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	1,568,073.11	0.75					
1,211,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	2,189,549.47	1.04					
1,153,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	2,926,136.20	1.39					
346,000	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	TWD	1,370,601.09	0.65					
2,423,518	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	9,560,385.94	4.55					
267,000	TPK HOLDING CO LTD	TWD	1,601,850.79	0.76					
			32,150,288.89	15.28					
					Malajsie				
3,538,800	AIRASIA BHD	MYR	2,729,207.13	1.30					
1,675,683	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,951,260.19	0.93					
1,499,900	IJM CORP BHD	MYR	2,958,193.26	1.40					
700,800	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,127,714.68	1.01					
1,419,900	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	2,142,510.29	1.02					
			11,908,885.55	5.66					
					Singapur				
2,042,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	3,058,276.48	1.46					
1,506,000	FIRST RESOURCES LTD	SGD	2,361,797.22	1.12					
739,000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	2,167,223.40	1.03					
94,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,651,062.50	0.78					
			9,238,359.60	4.39					
					Kajmanské ostrovy				
8,132,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,256,947.11	1.55					
1,020,000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,513,232.28	0.72					
504,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	1,459,668.96	0.69					
			6,229,848.35	2.96					
					Indonésie				
5,280,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	3,033,524.83	1.44					
			3,033,524.83	1.44					
					Thajsko				
200,600	PTT PCL	THB	2,227,170.39	1.06					
			2,227,170.39	1.06					
					Indie				
42,257	ICICI BANK LTD ADR	USD	2,074,818.70	0.99					
			2,074,818.70	0.99					
					Austrálie				
1,105,824	PANAUST LTD	AUD	1,886,919.96	0.90					
			1,886,919.96	0.90					
								194,944,307.94	92.66
Portfolio cenných papírů celkem								194,944,307.94	92.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
2,025,427.47 USD	6,661,015.00 PLN	15/10/2014	2,025,427.47	12,109.86
113,231.25 AUD	104,036,873.00 KRW	31/10/2014	100,061.11	415.83
9,196.09 AUD	97,980,723.00 IDR	31/10/2014	8,126.74	29.82
27,570.35 AUD	79,054.33 MYR	31/10/2014	24,360.38	24.98
5,044.12 AUD	3,479.18 EUR	31/10/2014	4,472.85	8.23
4,871.80 USD	5,573.63 AUD	31/10/2014	4,871.80	5.28
5,652,595.00 IDR	524.52 AUD	31/10/2014	464.47	3.52
1,447.28 AUD	4,174.85 PLN	31/10/2014	1,269.92	2.99
78.76 AUD	4,261.81 INR	31/10/2014	69.59	0.22
667.41 CNY	124.36 AUD	31/10/2014	108.52	(0.16)
368.97 AUD	1,993.66 CNY	31/10/2014	325.21	(1.70)
4,099.69 PLN	1,420.34 AUD	31/10/2014	1,257.77	(2.15)
6,298.28 AUD	178,733.67 THB	31/10/2014	5,565.42	(4.95)
3,428.32 EUR	4,972.78 AUD	31/10/2014	4,352.60	(10.21)
26,327.45 AUD	29,427.37 SGD	31/10/2014	23,266.08	(86.13)
97,039.16 AUD	2,586,418.00 TWD	31/10/2014	85,750.05	(311.84)
55,846.95 AUD	49,197.40 USD	31/10/2014	49,197.40	(435.63)
277,331.25 AUD	1,893,556.73 HKD	31/10/2014	245,037.01	(1,692.94)
61,593,621.85 PLN	18,908,295.78 USD	15/10/2014	18,908,295.78	(291,384.78)
			21,492,280.17	(281,329.76)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Opční listy			
438,842	OIL & NATURAL GAS CORP LTD 16/01/2017	USD	2,888,171.92
517,836	COAL INDIA LTD 16/01/2017	USD	2,852,802.02
188,343	BANK OF BARODA 16/06/2017	USD	2,736,562.20
940,167	NTPC LTD 16/01/2017	USD	2,111,865.17
270,000	GAIL INDIA LTD 16/06/2017	USD	1,945,264.41
			12,534,665.72

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	194,944,307.94	92.66
Ostatní aktiva a pasiva	210,383,468.95	(0.25)
Čistá aktiva celkem	210,383,468.95	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	154,500,932.24	Počet akcií				
	30/09/2013 USD	156,789,373.05		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,892	
	30/09/2012 USD	133,980,231.41			30/09/2013	2,946	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	2,916		
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	22,663	
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	26,369	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	42,877		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	656.05	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	153,272		
	30/09/2013 USD	621.31		30/09/2013	171,590		
	30/09/2012 USD	483.53		30/09/2012	188,894		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	203.82	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1,555		
	30/09/2013 EUR	182.02		30/09/2013	4,315		
	30/09/2012 EUR	150.61		30/09/2012	4,468		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	599.76	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	7,106		
	30/09/2013 USD	573.94		30/09/2013	13,142		
	30/09/2012 USD	451.34		30/09/2012	4,246		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	187.89	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	936		
	30/09/2013 EUR	174.42		30/09/2013	-		
	30/09/2012 EUR	135.31		30/09/2012	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	841.43	Distribution P (USD)	30/09/2014	578		
	30/09/2013 EUR	755.16		30/09/2013	742		
	30/09/2012 EUR	628.00		30/09/2012	692		
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	560.94	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	11,019		
	30/09/2013 USD	539.39		30/09/2013	11,734		
	30/09/2012 USD	426.30		30/09/2012	12,005		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	4,933.66	Dividendy				
	30/09/2013 USD	-		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	15.00	
	30/09/2012 USD	-					
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	2,405.21	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	19.50		
	30/09/2013 USD	2,316.23	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	5.65		
	30/09/2012 USD	1,839.86	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	3.00		
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	708.36	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	5.40		
	30/09/2013 EUR	660.46	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50		
	30/09/2012 EUR	517.76					
Počet akcií			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014		-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.82%
		30/09/2013		-			
	30/09/2012	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	125,413	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%		
	30/09/2013	123,459	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%		
	30/09/2012	137,096					

* 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 (EUR)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.22%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.86%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

30/09/2014 18.90%

* 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) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		152,097,753.37
Akcie		152,097,753.37
Hotovost v bance		2,972,005.40
Ostatní aktiva	4,16	1,178,151.29
Aktiva celkem		156,247,910.06
Běžná pasiva	4,16	(1,208,631.04)
Finanční deriváty celkem		(538,346.78)
Měnové forwardy		(538,346.78)
Pasiva celkem		(1,746,977.82)
Čistá aktiva na konci roku		154,500,932.24

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,636,865.67
Dividendy		4,578,517.03
Bankovní úroky		1,707.27
Ostatní příjmy	11	56,641.37
Výdaje celkem		(2,183,755.17)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,724,305.09)
Fixní servisní poplatek	6	(412,328.96)
Daň z úpisu	9	(47,121.12)
Čisté příjmy z investic		2,453,110.50
Realizované zisky z investičního portfolia		11,384,824.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,187,410.71)
Realizované zisky z finančních derivátů		55,331.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,581,373.12)
Realizované zisky z převodu měn		480,839.01
Realizované ztráty z převodu měn		(506,050.46)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,876,405.48)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(422,664.25)
Výsledek operací		5,800,201.40
Úpisy		38,657,028.54
Zpětné odkupy		(46,687,267.48)
Distribuce		(58,403.27)
Čistá aktiva na začátku roku		156,789,373.05
Čistá aktiva na konci roku		154,500,932.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
15,382	ACE LTD	USD	1,613,110.34	1.04					
21,269	ALLSTATE CORP	USD	1,305,278.53	0.84					
9,114	AMERICAN TOWER CORP	USD	853,343.82	0.55					
5,758	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	811,705.26	0.53					
202,375	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,450,493.75	2.23					
36,155	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	4,994,451.70	3.23					
12,400	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,435,424.00	0.93					
201,040	CITIGROUP INC	USD	10,417,892.80	6.75					
13,093	EQUITY RESIDENTIAL	USD	806,266.94	0.52					
15,200	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,790,264.00	1.81					
12,413	HEALTH CARE REIT INC	USD	774,198.81	0.50					
76,902	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,640,319.66	1.06					
147,882	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,908,411.68	5.78					
35,873	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	855,212.32	0.55					
80,550	METLIFE INC	USD	4,327,146.00	2.80					
24,336	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	2,082,674.88	1.35					
23,972	PROLOGIS INC	USD	903,744.40	0.58					
33,381	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,935,525.14	1.90					
54,367	SANTANDER CONSUMER USA HOLDINGS INC	USD	968,276.27	0.63					
8,978	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1,476,162.76	0.96					
14,971	STATE STREET CORP	USD	1,102,015.31	0.71					
51,404	US BANCORP/MN	USD	2,150,229.32	1.39					
16,998	VENTAS INC	USD	1,053,026.10	0.68					
128,999	WELLS FARGO & CO	USD	6,691,178.13	4.34					
			64,346,351.92	41.66					
Velká Británie									
212,515	AVIVA PLC	GBP	1,803,555.32	1.17					
618,696	BARCLAYS PLC	GBP	2,281,321.21	1.48					
232,990	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,364,853.14	1.53					
119,188	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	2,007,572.65	1.30					
653,508	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	814,387.28	0.53					
191,323	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,267,846.65	2.75					
100,733	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,862,474.13	1.21					
			15,402,010.38	9.97					
Japonsko									
125,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,812,913.08	1.82					
625,400	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,535,923.06	2.29					
134,900	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	804,025.89	0.52					
97,600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,978,026.35	2.57					
			11,130,888.38	7.20					
Francie									
119,594	AXA SA	EUR	2,947,514.58	1.91					
87,833	BNP PARIBAS SA	EUR	5,827,358.47	3.77					
			8,774,873.05	5.68					
Nizozemsko									
164,253	AEGON NV	EUR	1,355,341.66	0.88					
94,336	BINCKBANK NV	EUR	939,297.55	0.61					
397,303	ING GROEP NV	EUR	5,676,409.92	3.67					
			7,971,049.13	5.16					
					Kanada				
38,865	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	3,498,215.16	2.26					
3,465	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	1,555,816.16	1.01					
36,277	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,656,494.39	1.07					
			6,710,525.71	4.34					
					Švýcarsko				
57,020	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,579,612.14	1.02					
8,827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,323,380.95	1.50					
9,262	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	2,760,667.29	1.79					
			6,663,660.38	4.31					
					Hongkong				
629,931	AIA GROUP LTD	HKD	3,257,102.89	2.11					
275,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	878,111.68	0.57					
274,000	LINK REIT	HKD	1,580,816.73	1.02					
120,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	853,820.30	0.55					
			6,569,851.60	4.25					
					Německo				
145,593	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5,108,387.86	3.31					
			5,108,387.86	3.31					
					Itálie				
222,372	ANIMA HOLDING SPA	EUR	1,224,212.00	0.79					
95,915	BANCO POPOLARE SC	EUR	1,409,144.55	0.91					
295,665	UNICREDIT SPA NPV	EUR	2,338,102.53	1.52					
			4,971,459.08	3.22					
					Austrálie				
144,740	SCENTRE GROUP	AUD	415,427.53	0.27					
116,164	WESTFIELD CORP	AUD	757,287.32	0.49					
117,309	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3,299,210.77	2.13					
			4,471,925.62	2.89					
					Norsko				
134,674	DNB NOR ASA	NOK	2,522,483.70	1.63					
			2,522,483.70	1.63					
					Singapur				
904,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	1,353,908.88	0.87					
48,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	843,095.74	0.55					
			2,197,004.62	1.42					
					Brazílie				
148,016	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	1,945,670.80	1.26					
			1,945,670.80	1.26					
					Čína				
405,500	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	936,841.77	0.61					
			936,841.77	0.61					
					Bermudy				
132,000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	897,600.00	0.58					
			897,600.00	0.58					
					Rusko				
389,554	SBERBANK OF RUSSIA	USD	743,736.50	0.48					
			743,736.50	0.48					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rakousko				
32,015	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	733,432.87	0.47
			733,432.87	0.47
			152,097,753.37	98.44
Portfolio cenných papírů celkem			152,097,753.37	98.44

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
75.02	EUR	217.91 TRY	31/10/2014	96.51	0.02
45.64	EUR	339.89 DKK	31/10/2014	58.70	(0.03)
1,618,424.95	EUR	1,954,460.43 CHF	31/10/2014	2,081,860.91	(1,109.34)
461,094.35	EUR	1,442,330.80 BRL	31/10/2014	593,128.71	(1,298.42)
611,262.79	EUR	4,997,740.81 NOK	31/10/2014	786,297.88	(4,964.13)
533,650.25	EUR	870,473.52 SGD	31/10/2014	686,460.99	(8,255.16)
1,083,030.04	EUR	1,580,018.45 AUD	31/10/2014	1,393,155.67	(11,155.91)
1,671,052.37	EUR	2,376,972.90 CAD	31/10/2014	2,149,558.19	(13,967.42)
2,696,748.23	EUR	377,569,832.00 JPY	31/10/2014	3,468,962.03	(35,391.05)
1,845,075.34	EUR	18,398,832.99 HKD	31/10/2014	2,373,412.63	(38,026.94)
3,845,955.38	EUR	3,024,624.69 GBP	31/10/2014	4,947,244.63	(42,716.86)
16,636,280.27	EUR	21,401,410.02 USD	31/10/2014	21,401,410.02	(381,461.54)
			39,881,646.87	(538,346.78)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	152,097,753.37	98.44
Ostatní aktiva a pasiva	154,500,932.24	(0.01)
Čistá aktiva celkem	154,500,932.24	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	68,656,650.80	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	84,677,186.78				
	30/09/2012 USD	73,004,779.79		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.71%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.72%
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	4,767.05	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.82%
		30/09/2013 USD	5,039.01	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.35%
		30/09/2012 USD	5,876.69	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.65%
	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	3,754.21	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	1.64%
		30/09/2013 EUR	3,985.51	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(445.63%)
		30/09/2012 EUR	4,666.75			
	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	204.13			
		30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	-			
	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	203.01			
		30/09/2013 EUR	216.71			
		30/09/2012 EUR	255.95			
	Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	190.72			
		30/09/2013 USD	203.51			
		30/09/2012 USD	239.57			
	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	345.14			
		30/09/2013 CZK	372.05			
		30/09/2012 CZK	441.59			
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	372			
		30/09/2013	5,947			
		30/09/2012	157			
	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	9,279			
		30/09/2013	5,559			
		30/09/2012	10,073			
	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	83,498			
		30/09/2013	-			
		30/09/2012	-			
	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	815			
		30/09/2013	80,544			
		30/09/2012	33,864			
	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	97			
		30/09/2013	93			
		30/09/2012	96			
	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	70,434			
		30/09/2013	54,960			
		30/09/2012	19,224			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		62,997,378.00
Nástroje peněžního trhu		62,997,378.00
Hotovost v bance		7,026,227.77
Ostatní aktiva	4,16	4,778,884.01
Aktiva celkem		74,802,489.78
Běžná pasiva	4,16	(75,913.42)
Finanční deriváty celkem		(6,069,925.56)
Komoditní swapy		(4,535,447.31)
Měnové forwardy		(1,534,478.25)
Pasiva celkem		(6,145,838.98)
Čistá aktiva na konci roku		68,656,650.80

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		44,397.43
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		40,825.10
Bankovní úroky		3,572.33
Výdaje celkem		(654,275.24)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(440,085.96)
Fixní servisní poplatek	6	(193,093.42)
Daň z úpisu	9	(18,494.57)
Bankovní úroky		(2,243.61)
Úroky ze swapů		(87.48)
Ostatní náklady	10	(270.20)
Čisté ztráty z investic		(609,877.81)
Realizované zisky z investičního portfolia		5,909.68
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,351.44)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,806,645.49
Realizované ztráty z finančních derivátů		(14,609,080.98)
Realizované zisky z převodu měn		459,192.12
Realizované ztráty z převodu měn		(459,270.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,115.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(6,045,834.99)
Výsledek operací		(14,458,784.33)
Úpisy		184,760,843.94
Zpětné odkupy		(186,322,595.59)
Čistá aktiva na začátku roku		84,677,186.78
Čistá aktiva na konci roku		68,656,650.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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

Nástroje peněžního trhu

Spojené státy americké

11,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/11/2014	USD	10,999,802.00	16.03
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/11/2014	USD	9,999,760.00	14.56
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30/10/2014	USD	11,999,832.00	17.49
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 05/03/2015	USD	9,998,710.00	14.56
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 08/01/2015	USD	9,999,520.00	14.56
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 09/10/2014	USD	1,999,994.00	2.91
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 11/12/2014	USD	7,999,760.00	11.65
			62,997,378.00	91.76

62,997,378.00 91.76

Portfolio cenných papírů celkem

62,997,378.00 91.76

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	---------------------	------	--------------------------	---

Komoditní swap

675,962	UBS ING COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX	30/01/2015	USD	675,961.68	(4,535,447.31)
---------	---	------------	-----	------------	----------------

(4,535,447.31)

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

Měnové forwardy

6,119,286.62	USD	4,741,334.75	EUR	15/10/2014	6,119,286.62	129,281.37
107,855.05	USD	2,311,925.40	CZK	15/10/2014	107,855.05	1,665.66
26,900,383.72	CZK	1,254,679.78	USD	15/10/2014	1,254,679.78	(19,114.22)
58,100,794.48	EUR	75,048,439.92	USD	15/10/2014	75,048,439.92	(1,646,311.06)

82,530,261.37 (1,534,478.25)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	62,997,378.00	91.76
Ostatní aktiva a pasiva	68,656,650.80	6.85
Čistá aktiva celkem	68,656,650.80	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	109,202,151.06	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	142,872,116.94				
	30/09/2012 USD	76,356,199.46		Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	1,139	
				30/09/2012	1,150	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,618.02	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,822
	30/09/2013 USD	1,549.59		30/09/2013	1,181	
	30/09/2012 USD	1,235.12		30/09/2012	696	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	690.56	Dividendy	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	15.00
	30/09/2013 EUR	623.65				
	30/09/2012 EUR	528.54		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	15.00
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,477.82				
	30/09/2013 USD	1,430.02	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	1,151.88	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.82%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	2,677.63	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%	
	30/09/2013 EUR	2,430.22	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%	
	30/09/2012 EUR	2,070.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,384.23	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	2.36%	
	30/09/2013 USD	1,346.19	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%	
	30/09/2012 USD	1,089.71	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.22%	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	-	Distribution P (USD)	30/09/2014	1.86%	
	30/09/2013 USD	6,801.76	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	11.36%	
	30/09/2012 USD	5,388.88				
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	6,370.11				
	30/09/2013 USD	6,178.88				
	30/09/2012 USD	4,976.90				
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	21,321			
		30/09/2013	31,159			
	30/09/2012	34,023				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	25,976				
	30/09/2013	20,016				
	30/09/2012	15,222				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	24,008				
	30/09/2013	39,467				
	30/09/2012	10,419				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	884				
	30/09/2013	1,042				
	30/09/2012	470				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1,421				
	30/09/2013	2,065				
	30/09/2012	876				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		106,931,681.59
Akcie		106,931,681.59
Hotovost v bance		2,258,736.03
Ostatní aktiva	4,16	773,125.35
Aktiva celkem		109,963,542.97
Běžná pasiva	4,16	(761,391.91)
Pasiva celkem		(761,391.91)
Čistá aktiva na konci roku		109,202,151.06

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,369,482.06
Dividendy		2,336,719.86
Bankovní úroky		628.39
Ostatní příjmy	11	32,133.81
Výdaje celkem		(2,118,356.12)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,699,946.79)
Fixní servisní poplatek	6	(369,159.25)
Daň z úpisu	9	(49,061.91)
Bankovní úroky		(188.17)
Čisté příjmy z investic		251,125.94
Realizované zisky z investičního portfolia		17,881,390.67
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,762,886.53)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,041.31
Realizované ztráty z finančních derivátů		(103.95)
Realizované zisky z převodu měn		452,384.31
Realizované ztráty z převodu měn		(429,479.63)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,426,790.81)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		0.41
Výsledek operací		6,969,681.72
Úpisy		78,247,966.21
Zpětné odkupy	(118,864,542.35)	
Distribuce		(23,071.46)
Čistá aktiva na začátku roku		142,872,116.94
Čistá aktiva na konci roku		109,202,151.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
11,530	AMAZON.COM INC	USD	3,717,733.20	3.40
37,866	BORGWARNER INC	USD	1,992,130.26	1.82
6,600	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	999,042.00	0.91
71,261	COMCAST CORP	USD	3,832,416.58	3.51
11,671	DIRECTV	USD	1,009,774.92	0.92
22,420	DISCOVERY COMMUNICATIONS - A	USD	847,476.00	0.78
9,760	DISCOVERY COMMUNICATIONS - C	USD	363,852.80	0.33
34,272	DOLLAR GENERAL CORP	USD	2,094,361.92	1.92
53,899	DOLLAR TREE INC	USD	3,022,116.93	2.77
6,651	EBAY INC	USD	376,646.13	0.34
2,567	GOOGLE INC-CL A	USD	1,510,448.47	1.38
1,218	GOOGLE INC-CL C	USD	703,224.48	0.64
26,251	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1,633,074.71	1.50
44,835	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	1,907,280.90	1.75
14,864	MCDONALD'S CORP	USD	1,409,255.84	1.29
21,297	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,520,392.83	1.39
39,158	NIKE INC	USD	3,492,893.60	3.20
23,000	OMNICOM GROUP INC	USD	1,583,780.00	1.45
3,371	PRICELINE.COM INC	USD	3,905,573.18	3.58
16,941	PVH CORP	USD	2,052,402.15	1.88
8,772	ROSS STORES INC	USD	662,987.76	0.61
22,119	STARBUCKS CORP	USD	1,669,099.74	1.53
15,768	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	1,312,055.28	1.20
17,523	TIME WARNER CABLE INC	USD	2,514,375.27	2.30
73,319	TJX COS INC	USD	4,338,285.23	3.97
104,182	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	USD	3,572,400.78	3.27
62,277	VF CORP	USD	4,112,150.31	3.77
69,156	WALT DISNEY CO	USD	6,156,958.68	5.65
37,470	YUM! BRANDS INC	USD	2,697,090.60	2.47
			65,009,280.55	59.53
Japonsko				
288,400	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2,810,516.43	2.57
143,500	PANASONIC CORP	JPY	1,706,511.24	1.56
149,500	RAKUTEN INC	JPY	1,721,304.53	1.58
139,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	8,189,589.32	7.50
			14,427,921.52	13.21
Německo				
11,841	CONTINENTAL AG	EUR	2,253,444.25	2.06
38,947	DAIMLER AG	EUR	2,987,903.68	2.74
8,379	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,740,136.45	1.59
6,000	ZALANDO SE	EUR	162,959.25	0.15
			7,144,443.63	6.54
Velká Británie				
97,482	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,574,798.25	1.44
62,220	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	2,399,648.54	2.20
157,430	KINGFISHER PLC	GBP	826,649.93	0.76
			4,801,096.72	4.40
Francie				
16,096	JC DECAUX SA	EUR	508,230.13	0.47
5,506	KERING	EUR	1,110,438.30	1.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,427	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	2,345,545.59	2.14
			3,964,214.02	3.63
Švýcarsko				
27,448	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2,250,707.27	2.07
2,560	SWATCH GROUP AG	CHF	1,216,636.32	1.11
			3,467,343.59	3.18
Jersey				
106,059	WPP PLC	GBP	2,132,025.54	1.95
			2,132,025.54	1.95
Nizozemsko				
91,211	REED ELSEVIER NV	EUR	2,070,544.63	1.90
			2,070,544.63	1.90
Bermudy				
11,549	SIGNET JEWELERS LTD	USD	1,315,546.59	1.20
			1,315,546.59	1.20
Hongkong				
207,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	1,202,263.98	1.10
			1,202,263.98	1.10
Brazílie				
26,962	LINX SA	BRL	563,542.78	0.52
			563,542.78	0.52
Kajmanské ostrovy				
21,217	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	557,794.93	0.51
			557,794.93	0.51
Jižní Korea				
1,527	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	275,663.11	0.25
			275,663.11	0.25
			106,931,681.59	97.92
Portfolio cenných papírů celkem			106,931,681.59	97.92

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	106,931,681.59	97.92
Ostatní aktiva a pasiva	109,202,151.06	0.01
Čistá aktiva celkem	109,202,151.06	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	79,063,330.59	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	101,236,584.54				
	30/09/2012 EUR	121,892,008.96		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.91%
Čistá hodnota aktiv na akcii				Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	57.65	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.40%
		30/09/2013 EUR	61.21	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.41%
		30/09/2012 EUR	59.89	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	53.99	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2013 EUR	57.92		30/09/2014	122.00%	
	30/09/2012 EUR	57.25				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	50.61				
	30/09/2013 EUR	54.56				
	30/09/2012 EUR	54.20				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	78.01				
	30/09/2013 USD	90.12				
	30/09/2012 USD	85.09				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	3,663.32				
	30/09/2013 EUR	3,978.59				
	30/09/2012 EUR	3,986.16				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	3,789				
	30/09/2013	5,544				
	30/09/2012	27,881				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	835,840				
	30/09/2013	1,161,150				
	30/09/2012	1,429,344				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	440,492				
	30/09/2013	530,851				
	30/09/2012	615,467				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	28,074				
	30/09/2013	8,318				
	30/09/2012	3,099				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	2,645				
	30/09/2013	1,038				
	30/09/2012	1,213				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	48.50				
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	55.75				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	15.00				

* 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.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		72,926,401.44
Akcie		71,664,542.89
Subjekty kolektivního investování		1,261,858.55
Hotovost v bance		4,218,988.41
Ostatní aktiva	4,16	2,590,507.20
Aktiva celkem		79,735,897.05
Běžná pasiva	4,16	(672,566.46)
Pasiva celkem		(672,566.46)
Čistá aktiva na konci roku		79,063,330.59

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,981,776.85
Dividendy		2,958,933.83
Bankovní úroky		549.98
Ostatní příjmy	11	22,293.04
Výdaje celkem		(1,831,935.40)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,437,039.32)
Fixní servisní poplatek	6	(352,077.11)
Daň z úpisu	9	(42,215.19)
Bankovní úroky		(603.78)
Čisté příjmy z investic		1,149,841.45
Realizované zisky z investičního portfolia		9,275,029.75
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,139,747.04)
Realizované zisky z finančních derivátů		806,042.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(766,983.04)
Realizované zisky z převodu měn		934,337.90
Realizované ztráty z převodu měn		(911,608.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,769,932.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		43,260.01
Výsledek operací		(7,379,759.42)
Úpisy		36,051,790.34
Zpětné odkupy		(50,785,983.05)
Distribuce		(59,301.82)
Čistá aktiva na začátku roku		101,236,584.54
Čistá aktiva na konci roku		79,063,330.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
821,300	GAZPROM OAO ADR	USD	4,538,036.02	5.74
171,400	LUKOIL OAO ADR	USD	6,919,770.43	8.75
5,900	MAGNIT OJSC	USD	1,171,312.88	1.48
81,800	MAGNIT OJSC GDR	USD	3,740,168.61	4.73
98,100	MEGAFON OAO	USD	1,970,930.54	2.49
251,900	MMC NORILSK NICKEL OJSC ADR	USD	3,704,968.93	4.69
674,900	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS OAO	USD	790,165.92	1.00
10,200	NOVATEK OAO GDR	USD	841,353.65	1.06
2,211,000	SBERBANK OF RUSSIA	USD	3,341,572.29	4.23
6,314,000	SURGUTNEFTEGAS OJSC	USD	3,449,770.67	4.36
68,608	TATNEFT ADR	USD	1,917,711.05	2.43
312,200	TATNEFT OAO	USD	898,157.32	1.14
			33,283,918.31	42.10
Polsko				
21,600	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	2,043,016.19	2.57
121,200	CYFROWY POLSAT SA	PLN	802,741.58	1.02
244,200	ENERGA SA	PLN	1,403,388.34	1.78
23,800	ING BANK SLASKI SA	PLN	843,450.57	1.07
66,700	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	2,020,399.82	2.56
9,900	MBANK	PLN	1,166,329.50	1.48
365,800	PGE SA	PLN	1,836,805.17	2.32
206,700	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,962,972.20	2.48
28,700	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	3,309,018.16	4.18
			15,388,121.53	19.46
Turecko				
0.33	AKBANK TAS	TRY	0.85	0.00
365,310	ANADOLU HAYAT EMEKLILIK AS	TRY	583,234.05	0.74
190,300	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TRY	607,645.23	0.77
306,100	BRISA BRIDGESTONE SABANCI SANAYI VE TICARET AS	TRY	828,669.61	1.05
1,740,014	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,437,319.04	1.82
570,800	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	838,006.76	1.06
422,200	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	1,403,807.86	1.78
0.04	KOC HOLDING AS	TRY	0.15	0.00
202,900	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	1,288,714.21	1.63
338,300	TEKFEN HOLDING AS	TRY	594,122.49	0.75
137,700	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	611,740.72	0.77
231,900	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	957,791.97	1.21
674,721	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	1,873,430.96	2.37
446,885	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	2,124,906.50	2.68
0.41	TURKIYE IS BANKASI	TRY	0.72	0.00
1,265,400	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	843,242.60	1.07
0.10	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	0.16	0.00
			13,992,633.88	17.70
Řecko				
1,077,000	ALPHA BANK AE	EUR	661,278.00	0.84
126,300	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	1,313,520.00	1.66
887,800	PIRAEUS BANK SA	EUR	1,189,652.00	1.50
			3,164,450.00	4.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké				
37,100	EPAM SYSTEMS INC	USD	1,286,055.02	1.63
			1,286,055.02	1.63
Panenské ostrovy				
41,600	LUXOFT HOLDING INC	USD	1,225,030.67	1.55
			1,225,030.67	1.55
Maďarsko				
67,300	OTP BANK PLC	HUF	905,638.67	1.15
			905,638.67	1.15
Kanada				
161,800	ELDORADO GOLD CORP	CAD	865,304.96	1.09
			865,304.96	1.09
Rumunsko				
106,667	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	USD	846,074.28	1.07
			846,074.28	1.07
Gruzie				
56,196	TBC BANK JSC	USD	707,315.57	0.89
			707,315.57	0.89
			71,664,542.89	90.64
Subjekty kolektivního investování				
Uzavřené fondy				
Rumunsko				
5,866,800	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	1,261,858.55	1.60
			1,261,858.55	1.60
			1,261,858.55	1.60
Portfolio cenných papírů celkem			72,926,401.44	92.24
Přehled čistých aktiv k 30/09/2014				
Portfolio cenných papírů celkem			72,926,401.44	92.24
Ostatní aktiva a pasiva			79,063,330.59	2.42
Čistá aktiva celkem			79,063,330.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	151,533,476.38	Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	849.22	
	30/09/2013 EUR	133,841,346.57		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 EUR	16,119,862.03		30/09/2012 EUR	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	846.80	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		5,794.61	30/09/2013 EUR	787.91
	30/09/2013 EUR	5,129.01		30/09/2012 EUR	853.82	
	30/09/2012 EUR	-	Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	64.93		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	9,237
30/09/2013 USD	61.58	30/09/2013 USD		30/09/2013	3,752	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	22,619.40	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	474,023	
	30/09/2013 PLN	19,585.87	30/09/2013	30/09/2013	586,407	
	30/09/2012 PLN	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	245.46	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	2,905	
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	30/09/2013	810	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation N (USD)	30/09/2014 USD	99.62	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1,069	
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013	30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	243.64	Capitalisation N (USD)	30/09/2014	9,799	
	30/09/2013 EUR	217.91	30/09/2013	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	228.66	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	98.89	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	67,842	
	30/09/2013 USD	94.77	30/09/2013	30/09/2013	83,077	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	30/09/2012	49,039	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	318,111	
	30/09/2013 EUR	4,576.04	30/09/2013	30/09/2013	388,684	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	941.73	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	846.45	30/09/2013	30/09/2013	1	
	30/09/2012 EUR	892.73	30/09/2012	30/09/2012	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	56.58	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	906	
	30/09/2013 USD	54.50	30/09/2013	30/09/2013	1,788	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	30/09/2012	1,412	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	1,034.48	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	62,526	
	30/09/2013 CZK	932.26	30/09/2013	30/09/2013	82,557	
	30/09/2012 CZK	-	30/09/2012	30/09/2012	-	
Distribution A (C) (USD)	30/09/2014 USD	6.97	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	254,254	
	30/09/2013 USD	6.91	30/09/2013	30/09/2013	871,470	
	30/09/2012 USD	7.18	30/09/2012	30/09/2012	-	
Distribution A (S) (USD)	30/09/2014 USD	-	Distribution A (C) (USD)	30/09/2014	22,510	
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013	30/09/2013	24,197	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	30/09/2012	19,743	

* 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 Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Distribution A (S) (USD)	30/09/2014	-	Capitalisation N (USD)	30/09/2014	1.06%
	30/09/2013	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%
	30/09/2012	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.91%
Distribution N (EUR)	30/09/2014	13	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.88%
	30/09/2013	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.41%
	30/09/2012	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.41%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	2,469	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.41%
	30/09/2013	2,934	Distribution A (C) (USD)	30/09/2014	1.91%
	30/09/2012	4,142	Distribution N (EUR)	30/09/2014	1.06%
Dividendy			Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.91%
Distribution A (C) (USD)	11/08/2014 USD	0.06	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(2.30%)
Distribution A (C) (USD)	12/05/2014 USD	0.05			
Distribution A (C) (USD)	11/02/2014 USD	0.05			
Distribution A (C) (USD)	14/11/2013 USD	0.08			
Distribution A (C) (USD)	15/07/2013 USD	0.10			
Distribution A (C) (USD)	17/04/2013 USD	0.03			
Distribution A (C) (USD)	14/01/2013 USD	0.05			
Distribution A (C) (USD)	15/10/2012 USD	0.10			
Distribution A (C) (USD)	16/07/2012 USD	0.15			
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 (S) (USD)	13/10/2011 USD	0.07			
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	30.00			
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	27.35			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	22.50			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.87%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.87%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.87%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.06%			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		149,183,281.95
Akcie		149,183,281.95
Finanční deriváty celkem		177,265.32
Měnové forwardy		177,265.32
Hotovost v bance		2,237,026.58
Ostatní aktiva	4,16	5,015,973.00
Aktiva celkem		156,613,546.85
Běžná pasiva	4,16	(5,080,070.47)
Pasiva celkem		(5,080,070.47)
Čistá aktiva na konci roku		151,533,476.38

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,106,060.54
Dividendy		5,035,429.87
Bankovní úroky		367.37
Ostatní příjmy	11	70,263.30
Výdaje celkem		(1,952,294.49)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,488,333.14)
Fixní servisní poplatek	6	(423,125.78)
Daň z úpisu	9	(39,352.66)
Bankovní úroky		(1,482.91)
Čisté příjmy z investic		3,153,766.05
Realizované zisky z investičního portfolia		9,974,235.81
Realizované ztráty z investičního portfolia		(9,427,168.90)
Realizované zisky z finančních derivátů		48,128.11
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,139,351.45)
Realizované zisky z převodu měn		1,278,761.67
Realizované ztráty z převodu měn		(1,479,848.27)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,345,311.37
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		63,500.08
Výsledek operací		12,817,334.47
Úpisy		106,386,428.12
Zpětné odkupy		(101,421,502.55)
Distribuce		(90,130.23)
Čistá aktiva na začátku roku		133,841,346.57
Čistá aktiva na konci roku		151,533,476.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					755,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	1,697,145.92	1.12
					855,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	2,004,737.85	1.32
								12,355,409.50	8.15
Akcie					Tchaj-wan				
Čína					435,710	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	617,949.02	0.41
3,446,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	1,183,883.08	0.78	3,813,381	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2,029,374.18	1.33
5,568,400	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	2,037,926.48	1.34	163,672	MEDIATEK INC	TWD	1,918,791.58	1.27
456,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	1,001,787.84	0.66	3,004,320	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,950,632.06	1.29
5,098,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	2,832,435.13	1.86	150,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	827,533.80	0.55
2,641,670	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	1,831,264.67	1.21	863,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	1,235,185.27	0.82
5,304,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	1,497,776.19	0.99	726,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	1,458,520.51	0.96
298,000	CHINA SHINeway PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	404,046.68	0.27	642,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,004,817.72	1.31
100	CNOOC LTD	HKD	135.59	0.00	278,000	TXC CORP	TWD	295,887.57	0.20
1,708,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	811,404.52	0.54				12,338,691.71	8.14
5,681,655	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	2,797,600.06	1.85	Rusko				
1,624,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,349,296.12	0.89	235,377	CTC MEDIA INC	USD	1,239,071.48	0.82
3,788,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	872,734.31	0.58	376,812	GAZPROM OAO ADR	USD	2,082,048.49	1.37
1,922,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	1,949,575.70	1.29	26,582	LUKOIL OAO	USD	1,071,943.22	0.71
538,203	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	HKD	1,043,566.83	0.69	13,280	LUKOIL OAO ADR	USD	535,089.65	0.35
1,167,000	WUMART STORES INC	HKD	862,526.61	0.57	285,359	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,564,781.58	1.03
1,920,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,544,336.27	1.02	641,062	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS OAO	USD	750,548.74	0.50
			22,020,296.08	14.54	91,646	PHOSAGRO OAO GDR	USD	811,809.81	0.54
					1,039,087	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,200,923.82	0.79
					135,520	SEVERSTAL OAO	USD	1,067,231.40	0.70
								10,323,448.19	6.81
Jižní Korea					Indie				
112,011	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,945,212.25	1.28	125,500	BANK OF BARODA	INR	1,447,334.73	0.96
85,940	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	1,876,046.78	1.24	453,165	COAL INDIA LTD	INR	1,981,550.46	1.31
4,399	HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	KRW	389,395.83	0.26	1,181,033	NTPC LTD	INR	2,105,680.93	1.38
13,227	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	KRW	1,190,687.86	0.79	385,855	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	2,015,618.94	1.33
54,071	KANGWON LAND INC	KRW	1,454,148.92	0.96	69,817	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	789,015.30	0.52
63,762	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,843,918.15	1.22				8,339,200.36	5.50
74,640	KT CORP	KRW	1,920,529.91	1.27	Jižní Afrika				
7,854	POSCO	KRW	1,935,448.39	1.28	78,123	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	ZAR	843,656.35	0.56
3,396	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3,016,301.21	1.99	101,918	FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	836,908.53	0.55
50,036	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,824,207.25	1.20	553,433	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	955,444.02	0.63
24,431	SK INNOVATION CO LTD	KRW	1,486,337.46	0.98	121,611	MTN GROUP LTD	ZAR	2,030,639.55	1.33
			18,882,234.01	12.47	612,822	PPC LTD	ZAR	1,269,223.98	0.84
					206,305	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	1,888,507.25	1.25
								7,824,379.68	5.16
Brazílie					Polsko				
367,604	BM&FBOVESPA SA	BRL	1,329,308.62	0.88	230,231	ENERGA SA	PLN	1,323,110.16	0.87
295,413	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	1,888,301.76	1.25	164,508	PGE SA	PLN	826,050.15	0.55
299,008	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,474,624.85	0.97	71,544	PKP CARGO SA	PLN	1,360,579.94	0.90
175,618	CIA HERING	BRL	1,407,460.50	0.93	212,314	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	2,016,286.79	1.32
322,895	GERDAU SA	BRL	1,229,198.77	0.81	13,214	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,523,531.91	1.01
123,377	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	1,350,407.71	0.89				7,049,558.95	4.65
162,165	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,911,448.13	1.26	Malajsie				
628,234	RANDON PARTICIPACOES SA	BRL	1,307,443.14	0.86	1,654,300	AIRASIA BHD	MYR	1,009,962.89	0.67
108,243	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	1,693,014.54	1.12	1,311,818	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,209,226.28	0.80
54,396	TOTVS SA	BRL	654,448.55	0.43	1,327,600	IJM CORP BHD	MYR	2,072,727.22	1.36
364,578	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	2,801,675.39	1.85	228,300	MALAYAN BANKING BHD	MYR	548,701.16	0.36
			17,047,331.96	11.25				4,840,617.55	3.19
Hongkong					Chile				
473,443	AIA GROUP LTD	HKD	1,937,835.41	1.28	119,817	BANCO SANTANDER CHILE ADR	USD	2,095,196.94	1.38
552,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,394,026.80	0.92					
146,700	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,340,738.39	0.88					
846,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	1,806,833.06	1.19					
1,362,000	COSCO PACIFIC LTD	HKD	1,432,915.05	0.95					
20,480,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	741,177.02	0.49					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
161,259	ENERSIS SA ADR	USD	2,014,381.18	1.33
			4,109,578.12	2.71
Turecko				
1,688,725	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,394,952.34	0.92
1,020,931	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	2,129,581.88	1.41
			3,524,534.22	2.33
Česká republika				
60,271	CEZ AS	CZK	1,450,520.49	0.96
8,209	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,545,587.68	1.02
			2,996,108.17	1.98
Singapur				
1,916,000	FIRST RESOURCES LTD	SGD	2,378,613.18	1.57
			2,378,613.18	1.57
Katar				
85,931	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	1,311,202.14	0.87
18,431	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	745,952.63	0.49
			2,057,154.77	1.36
Mexiko				
957,796	GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO SAB DE CV	MXN	2,052,126.02	1.35
			2,052,126.02	1.35
Indonésie				
4,444,000	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	2,020,957.72	1.33
			2,020,957.72	1.33
Thajsko				
220,100	PTT PCL	THB	1,934,430.93	1.28
			1,934,430.93	1.28
Řecko				
827,440	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	1,919,660.80	1.27
			1,919,660.80	1.27
Spojené státy americké				
57,997	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,361,259.49	0.90
			1,361,259.49	0.90
Egypt				
396,744	GLOBAL TELECOM HOLDING SAE	USD	1,030,450.87	0.68
			1,030,450.87	0.68
Panama				
11,464	COPA HOLDINGS SA	USD	973,657.28	0.64
			973,657.28	0.64
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
39,254	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA	USD	953,344.72	0.63
			953,344.72	0.63
Maďarsko				
729,572	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	850,237.67	0.56
			850,237.67	0.56
			149,183,281.95	98.45
Portfolio cenných papírů celkem			149,183,281.95	98.45

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
68,028,443.70 PLN	16,168,117.91 EUR	15/10/2014	16,168,117.91	105,301.82
279,968,940.86 CZK	10,106,590.10 EUR	15/10/2014	10,106,590.10	72,156.92
6,084.45 EUR	25,511.00 PLN	15/10/2014	6,084.45	(18.16)
625,861.68 EUR	17,219,300.08 CZK	15/10/2014	625,861.68	(175.26)
			26,906,654.14	177,265.32

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	149,183,281.95	98.45
Ostatní aktiva a pasiva	151,533,476.38	(0.05)
Čistá aktiva celkem	151,533,476.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	98,160,533.64	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	95,450,866.42				
	30/09/2012 USD	111,975,310.18		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	180	
				30/09/2012	271	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,588.31	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1,465	
	30/09/2013 USD	1,473.49		30/09/2013	1,491	
	30/09/2012 USD	1,392.85		30/09/2012	2,499	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	23,424	
	30/09/2013 PLN	19,063.75		30/09/2013	29,524	
	30/09/2012 PLN	17,629.04		30/09/2012	35,146	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	248.85	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	314	
	30/09/2013 EUR	217.70		30/09/2013	603	
	30/09/2012 EUR	218.80		30/09/2012	691	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,451.71	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	130	
	30/09/2013 USD	1,360.81		30/09/2013	150	
	30/09/2012 USD	1,299.85		30/09/2012	219	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	890.16	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	8,441	
	30/09/2013 EUR	782.44		30/09/2013	9,690	
	30/09/2012 EUR	790.26		30/09/2012	14,515	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	60,571.06	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	5,604	
	30/09/2013 HUF	50,983.32		30/09/2013	5,889	
	30/09/2012 HUF	49,353.68		30/09/2012	7,270	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,356.97	Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	1,278.29		30/09/2013	0.52	
	30/09/2012 USD	1,227.09		30/09/2012	0.52	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	8,211.80	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	6,756	
	30/09/2013 CZK	7,790.27		30/09/2013	6,347	
	30/09/2012 CZK	7,541.75		30/09/2012	239	
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,217	
	30/09/2013 EUR	249.13		30/09/2013	1,325	
	30/09/2012 EUR	253.63		30/09/2012	1,590	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	270.56	Dividendy			
	30/09/2013 USD	257.42		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	17.00
	30/09/2012 USD	249.56		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.00
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	5,883.58	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	5,531.98		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.83%
	30/09/2012 USD	5,284.17		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.83%
Počet akcií			Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.87%	
	Capitalisation I (USD)		Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.87%	
	30/09/2014	25,661				
30/09/2013	19,883					
30/09/2012	24,606					

* 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 X (EUR)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014	3.37%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.36%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.87%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	13.45%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		97,730,828.07
Akcie		97,730,828.07
Hotovost v bance		488,949.56
Ostatní aktiva	4,16	2,958,519.04
Aktiva celkem		101,178,296.67
Bankovní kontokorenty		(5,718.97)
Běžná pasiva	4,16	(2,819,049.90)
Finanční deriváty celkem		(192,994.16)
Měnové forwardy		(192,994.16)
Pasiva celkem		(3,017,763.03)
Čistá aktiva na konci roku		98,160,533.64

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,872,450.10
Dividendy		2,792,472.70
Bankovní úroky		8,136.16
Ostatní příjmy	11	71,841.24
Výdaje celkem		(1,710,904.54)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,366,818.44)
Fixní servisní poplatek	6	(305,537.74)
Daň z úpisu	9	(38,364.59)
Bankovní úroky		(183.77)
Čisté příjmy z investic		1,161,545.56
Realizované zisky z investičního portfolia		12,605,297.29
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,646,660.63)
Realizované zisky z finančních derivátů		174,197.82
Realizované ztráty z finančních derivátů		(582,663.66)
Realizované zisky z převodu měn		361,664.91
Realizované ztráty z převodu měn		(421,843.08)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,212,807.55)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(321,013.20)
Výsledek operací		7,117,717.46
Úpisy		84,992,477.29
Zpětné odkupy		(89,378,422.63)
Distribuce		(22,104.90)
Čistá aktiva na začátku roku		95,450,866.42
Čistá aktiva na konci roku		98,160,533.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
22,555	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,287,979.20	2.33
21,556	APACHE CORP	USD	2,023,461.72	2.06
45,290	BAKER HUGHES INC	USD	2,946,567.40	3.00
14,259	CABOT OIL & GAS CORP	USD	466,126.71	0.47
18,707	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,241,770.66	1.27
41,662	CHEVRON CORP	USD	4,971,109.84	5.06
79,214	CLOUD PEAK ENERGY INC	USD	999,680.68	1.02
44,055	COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC	USD	599,148.00	0.61
17,903	CONSOL ENERGY INC	USD	677,807.58	0.69
68,907	DENBURY RESOURCES INC	USD	1,035,672.21	1.06
7,462	DEVON ENERGY CORP	USD	508,759.16	0.52
19,415	ENSCO PLC	USD	802,033.65	0.82
27,696	EOG RESOURCES INC	USD	2,742,457.92	2.79
94,566	EXXON MOBIL CORP	USD	8,893,932.30	9.06
12,656	GULFPORT ENERGY CORP	USD	675,830.40	0.69
44,125	HALLIBURTON CO	USD	2,846,503.75	2.90
51,703	KBR INC	USD	973,567.49	0.99
45,881	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1,759,077.54	1.79
41,670	MARATHON OIL CORP	USD	1,566,375.30	1.60
19,441	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,646,069.47	1.68
11,016	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	771,009.84	0.79
7,166	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	545,332.60	0.56
29,802	NOBLE ENERGY INC	USD	2,037,264.72	2.08
24,091	OASIS PETROLEUM INC	USD	1,007,244.71	1.03
43,160	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,149,834.00	4.23
9,727	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,915,927.19	1.95
36,290	QUESTAR CORP	USD	808,904.10	0.82
35,208	RANGE RESOURCES CORP	USD	2,387,454.48	2.43
23,352	SCHLUMBERGER LTD	USD	2,374,664.88	2.42
10,472	SEMGROUP CORP	USD	872,003.44	0.89
8,360	SM ENERGY CO	USD	652,080.00	0.66
40,161	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	1,403,626.95	1.43
34,193	VALERO ENERGY CORP	USD	1,582,110.11	1.61
			60,171,388.00	61.31
Velká Británie				
535,438	AFREN PLC	GBP	898,406.18	0.92
160,730	BG GROUP PLC	GBP	2,970,468.74	3.03
770,467	BP PLC	GBP	5,663,783.43	5.77
55,862	PETROFAC LTD	GBP	939,114.24	0.96
121,817	PREMIER OIL PLC	GBP	657,620.47	0.67
77,308	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	2,955,857.61	3.01
29,816	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	1,177,953.37	1.20
			15,263,204.04	15.56
Kanada				
39,157	ENERPLUS CORP	CAD	744,913.27	0.76
89,106	HUSKY ENERGY INC	CAD	2,451,003.03	2.50
33,293	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	559,476.12	0.57
126,646	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,593,049.42	4.67
143,968	TALISMAN ENERGY INC	CAD	1,248,310.97	1.27
48,989	TRANSCANADA CORP	CAD	2,528,464.52	2.58
			12,125,217.33	12.35
Francie				
48,398	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	682,003.01	0.69

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
33,348	TOTAL SA	EUR	2,167,426.97	2.21
			2,849,429.98	2.90
Norsko				
83,797	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	531,008.98	0.54
20,326	SEADRILL LTD	NOK	545,275.75	0.56
50,570	SUBSEA 7 SA	NOK	722,400.45	0.73
			1,798,685.18	1.83
Irsko				
84,707	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	1,761,905.60	1.79
			1,761,905.60	1.79
Itálie				
40,088	ENI SPA	EUR	955,598.79	0.97
			955,598.79	0.97
Bermudy				
41,497	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	944,471.72	0.96
			944,471.72	0.96
Řecko				
102,119	HELLENIC PETROLEUM SA	EUR	668,229.45	0.68
			668,229.45	0.68
Portugalsko				
37,437	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	608,651.77	0.62
			608,651.77	0.62
Brazílie				
41,159	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	584,046.21	0.59
			584,046.21	0.59
			97,730,828.07	99.56
Portfolio cenných papírů celkem			97,730,828.07	99.56

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
245,895.34	USD	5,306,992.79 CZK	15/10/2014	245,895.34	2,139.06
51,473,659.14	CZK	2,400,440.27 USD	15/10/2014	2,400,440.27	(36,195.91)
5,000,000.00	EUR	6,477,310.00 USD	19/11/2014	6,477,310.00	(158,937.31)
				9,123,645.61	(192,994.16)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	97,730,828.07	99.56
Ostatní aktiva a pasiva	98,160,533.64	0.14
Čistá aktiva celkem	98,160,533.64	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	455,391,760.32	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	394,612,993.38				
	30/09/2012 EUR	296,328,733.90		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.73%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.69%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	142.81	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.55%
		30/09/2013 EUR	129.15	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.19%
		30/09/2012 EUR	103.05	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.69%
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	129.27	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	104.82%
		30/09/2013 EUR	118.03			
		30/09/2012 EUR	95.08			
	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	208.00			
		30/09/2013 EUR	189.66			
		30/09/2012 EUR	152.56			
	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	120.52			
		30/09/2013 EUR	110.59			
		30/09/2012 EUR	89.54			
	Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	92.73			
		30/09/2013 EUR	85.45			
		30/09/2012 EUR	69.95			
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	1,311,409			
		30/09/2013	1,157,163			
		30/09/2012	727,364			
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	909,674			
		30/09/2013	987,999			
		30/09/2012	1,189,464			
	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	677,205			
		30/09/2013	623,978			
		30/09/2012	642,994			
	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	10,900			
		30/09/2013	12,824			
		30/09/2012	14,641			
	Distribution P (EUR)	30/09/2014	89,951			
		30/09/2013	102,829			
		30/09/2012	126,875			
Dividendy						
	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.80			
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.20			
	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.15			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		438,559,158.35
Akcie		438,559,158.35
Finanční deriváty celkem		108,016.78
Opční listy a práva odběru		108,016.78
Hotovost v bance		18,490,808.79
Ostatní aktiva	4,16	7,892,758.99
Aktiva celkem		465,050,742.91
Běžná pasiva	4,16	(9,658,982.59)
Pasiva celkem		(9,658,982.59)
Čistá aktiva na konci roku		455,391,760.32

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		14,373,399.69
Dividendy		13,627,765.62
Ostatní příjmy	11	745,634.07
Výdaje celkem		(5,384,803.04)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,275,516.68)
Fixní servisní poplatek	6	(1,011,770.87)
Daň z úpisu	9	(97,438.66)
Bankovní úroky		(76.83)
Čisté příjmy z investic		8,988,596.65
Realizované zisky z investičního portfolia		38,725,513.67
Realizované ztráty z investičního portfolia		(10,648,301.73)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,427,458.04
Realizované zisky z převodu měn		905.41
Realizované ztráty z převodu měn		(0.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,405,680.61
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		44,422.23
Výsledek operací		41,944,274.81
Úpisy		96,942,295.74
Zpětné odkupy		(78,027,548.76)
Distribuce		(80,254.85)
Čistá aktiva na začátku roku		394,612,993.38
Čistá aktiva na konci roku		455,391,760.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Německo				
108,667	ALLIANZ SE	EUR	13,947,409.45	3.06
28,280	AURUBIS AG	EUR	1,107,444.80	0.24
62,926	BASF SE	EUR	4,570,315.38	1.00
188,639	BAYER AG	EUR	20,920,065.10	4.60
178,992	DAIMLER AG	EUR	10,870,184.16	2.39
243,636	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6,766,989.90	1.49
377,330	DEUTSCHE POST AG	EUR	9,580,408.70	2.10
1,057,426	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	12,689,112.00	2.79
290,321	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11,379,131.60	2.50
105,357	GEA GROUP AG	EUR	3,639,557.57	0.80
104,186	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	8,236,945.16	1.81
62,704	LINDE AG	EUR	9,540,413.60	2.09
254,780	SAP AG	EUR	14,547,938.00	3.19
205,906	SIEMENS AG	EUR	19,431,349.22	4.27
77,961	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	1,079,759.85	0.24
47,550	VOLKSWAGEN AG	EUR	7,817,220.00	1.72
			156,124,244.49	34.29
Francie				
527,732	AXA SA	EUR	10,296,051.32	2.26
327,569	BNP PARIBAS SA	EUR	17,203,923.88	3.78
289,188	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	3,225,892.14	0.71
544,788	GDF SUEZ	EUR	10,819,489.68	2.38
31,619	KERING	EUR	5,047,973.35	1.11
71,496	L'OREAL SA	EUR	8,987,047.20	1.97
78,761	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	10,136,540.70	2.23
85,243	PERNOD-RICARD SA	EUR	7,641,182.52	1.68
206,036	SANOFI	EUR	18,452,584.16	4.05
122,822	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	7,467,577.60	1.64
408,071	TOTAL SA	EUR	20,995,252.95	4.60
			120,273,515.50	26.41
Španělsko				
1,367,301	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	13,059,091.85	2.87
1,435,693	BANCO SANTANDER SA	EUR	10,927,059.42	2.40
1,716,835	IBERDROLA SA	EUR	9,734,454.45	2.14
298,601	INDITEX SA	EUR	6,531,896.88	1.43
341,334	REPSOL YPF SA	EUR	6,417,079.20	1.41
1,045,989	TELEFONICA SA	EUR	12,818,595.20	2.81
			59,488,177.00	13.06
Nizozemsko				
104,416	ASML HOLDING NV	EUR	8,230,069.12	1.81
134,574	CORBION NV	EUR	1,569,132.84	0.34
168,384	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	8,388,890.88	1.84
1,007,872	ING GROEP NV	EUR	11,399,032.32	2.50
188,625	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	9,215,274.38	2.02
425,698	REED ELSEVIER NV	EUR	7,649,793.06	1.68
398,929	UNILEVER NV	EUR	12,578,231.37	2.77
			59,030,423.97	12.96
Belgie				
7,426	AGEAS STRIP VVPR	EUR	7.43	0.00
176,826	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	15,581,907.12	3.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
115,520	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	115.52	0.00
86,031	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	86.03	0.00
			15,582,116.10	3.42
Itálie				
2,731,521	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	6,572,039.53	1.45
1,013,860	UNICREDIT SPA NPV	EUR	6,346,763.60	1.39
			12,918,803.13	2.84
Portugalsko				
751,504	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	9,671,856.48	2.12
			9,671,856.48	2.12
Rakousko				
33,268	LENZING AG	EUR	1,630,132.00	0.36
76,719	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	2,743,087.85	0.60
			4,373,219.85	0.96
Irsko				
260,523	C&C GROUP PLC	EUR	1,096,801.83	0.24
			1,096,801.83	0.24
			438,559,158.35	96.30
Portfolio cenných papírů celkem			438,559,158.35	96.30

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
1,367,301	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 13/10/2014	EUR	108,016.78
			108,016.78

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	438,559,158.35	96.30
Ostatní aktiva a pasiva	455,391,760.32	(0.38)
Čistá aktiva celkem	455,391,760.32	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	885,085,802.80	Distribution X (M) Hedged (USD)	30/09/2014 USD	246.11	
	30/09/2013 EUR	767,785,170.28		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 EUR	855,959,564.50		30/09/2012 USD	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2014 EUR	245.66	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		486.40	30/09/2013 EUR	-
		30/09/2013 EUR		420.41	30/09/2012 EUR	-
	30/09/2012 EUR	341.37	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	247.01	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	444.15		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2012 AUD	-	
	30/09/2012 EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (USD)	30/09/2014 USD	245.78	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	440.35		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2013 EUR	384.59		30/09/2012 USD	-	
	30/09/2012 EUR	315.57	Počet akcií			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	100.98		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	427,847
	30/09/2013 USD	94.50			30/09/2013	603,598
	30/09/2012 USD	73.71		30/09/2012	944,934	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	6,349	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
Capitalisation U (EUR)	30/09/2014 EUR	5,107.99	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	588,504	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	762,949	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	972,350	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	179.96	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	128,041	
	30/09/2013 EUR	156.96		30/09/2013	24,609	
	30/09/2012 EUR	128.61		30/09/2012	6,074	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	411.55	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	361.25		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	297.91		30/09/2012	-	
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	434.29	Capitalisation U (EUR)	30/09/2014	8,730	
	30/09/2013 EUR	387.83		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	327.06		30/09/2012	-	
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	1,155.41	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	897,888	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	879,595	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	881,326	
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,146.34	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	271,986	
	30/09/2013 EUR	1,034.79		30/09/2013	84,280	
	30/09/2012 EUR	882.14		30/09/2012	92,718	
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014 EUR	259.60	Distribution I (EUR)	30/09/2014	21,183	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	22,530	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	119,930	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	260.08	Distribution N (EUR)	30/09/2014	474	
	30/09/2013 AUD	-		30/09/2013	-	
	30/09/2012 AUD	-		30/09/2012	-	

* 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)

Počet akcií			Dividendy			
Distribution P (EUR)	30/09/2014	37,808	Distribution X (M) (EUR)	04/03/2014 EUR	0.90	
	30/09/2013	40,244	Distribution X (M) (EUR)	05/02/2014 EUR	0.90	
	30/09/2012	52,153	Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.37	
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014	16,682	Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.37	
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.37	
	30/09/2012	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2014 AUD	1.37	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	38,700	Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.37	
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.37	
	30/09/2012	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.37	
Distribution X (M) Hedged (USD)	30/09/2014	108,101	Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.37	
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (USD)	03/09/2014 USD	0.85	
	30/09/2012	-	Distribution X (M) Hedged (USD)	04/08/2014 USD	0.85	
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2014	582	Distribution Y (M) (EUR)	03/09/2014 EUR	0.85	
	30/09/2013	-	Distribution Y (M) (EUR)	04/08/2014 EUR	0.85	
	30/09/2012	-	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.30	
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	1,357	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.30	
	30/09/2013	-	Distribution Y (M) Hedged (USD)	03/09/2014 USD	0.85	
	30/09/2012	-	Distribution Y (M) Hedged (USD)	04/08/2014 USD	0.85	
Distribution Y (M) Hedged (USD)	30/09/2014	4,304	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.84%	
	30/09/2013	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.98%	
	30/09/2012	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.96%	
Dividendy	Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	13.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.97%
	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	12.75	Capitalisation U (EUR)	30/09/2014	0.72%
	Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	11.80	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.82%
	Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	35.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.46%
	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	35.00	Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.84%
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	34.55	Distribution N (EUR)	30/09/2014	0.98%
	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	33.50			
	Distribution X (M) (EUR)	03/09/2014 EUR	0.90			
	Distribution X (M) (EUR)	04/08/2014 EUR	0.90			
	Distribution X (M) (EUR)	02/07/2014 EUR	0.90			
	Distribution X (M) (EUR)	04/06/2014 EUR	0.90			
	Distribution X (M) (EUR)	05/05/2014 EUR	0.90			
	Distribution X (M) (EUR)	02/04/2014 EUR	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) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*		
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.96%
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014	2.46%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.46%
Distribution X (M) Hedged (USD)	30/09/2014	2.41%
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2014	3.41%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	3.41%
Distribution Y (M) Hedged (USD)	30/09/2014	3.41%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	112.64%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		860,594,858.95
Akcie		860,594,858.95
Finanční deriváty celkem		280,641.33
Měnové forwardy		280,641.33
Hotovost v bance		31,021,170.18
Ostatní aktiva	4,16	4,663,133.88
Aktiva celkem		896,559,804.34
Běžná pasiva	4,16	(11,474,001.54)
Pasiva celkem		(11,474,001.54)
Čistá aktiva na konci roku		885,085,802.80

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		33,960,727.26
Dividendy		32,474,230.64
Bankovní úroky		6,228.15
Ostatní příjmy	11	1,480,268.47
Výdaje celkem		(12,491,002.02)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(10,198,229.57)
Fixní servisní poplatek	6	(2,049,526.73)
Daň z úpisu	9	(243,243.54)
Bankovní úroky		(2.18)
Čisté příjmy z investic		21,469,725.24
Realizované zisky z investičního portfolia		122,114,257.46
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,889,886.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,544,864.39
Realizované ztráty z finančních derivátů		(113.93)
Realizované zisky z převodu měn		437,198.24
Realizované ztráty z převodu měn		(445,053.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(28,689,857.26)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(446,992.42)
Výsledek operací		103,094,142.21
Úpisy		488,993,660.97
Zpětné odkupy		(472,771,907.57)
Distribuce		(2,015,263.09)
Čistá aktiva na začátku roku		767,785,170.28
Čistá aktiva na konci roku		885,085,802.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
305,600	ALSTOM SA	EUR	8,275,648.00	0.94
1,211,206	AXA SA	EUR	23,630,629.06	2.67
453,904	BNP PARIBAS SA	EUR	23,839,038.08	2.69
628,181	CARREFOUR SA	EUR	15,365,307.26	1.74
75,829	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	6,465,938.83	0.73
368,593	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	13,355,967.36	1.51
162,915	DANONE	EUR	8,634,495.00	0.98
588,736	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	6,567,350.08	0.74
196,790	FAURECIA	EUR	4,982,722.80	0.56
813,062	GDF SUEZ	EUR	16,147,411.32	1.82
92,293	IMERYS SA	EUR	5,388,065.34	0.61
194,048	LAFARGE SA	EUR	11,064,616.96	1.25
158,811	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	20,438,975.70	2.31
1,422,068	ORANGE SA	EUR	16,929,719.54	1.91
757,589	REXEL SA	EUR	11,193,377.48	1.26
149,659	SANOFI	EUR	13,403,460.04	1.51
595,079	SOCIETE GENERALE SA	EUR	24,053,093.18	2.72
398,574	TOTAL SA	EUR	20,506,632.30	2.32
			250,242,448.33	28.27
Německo				
255,995	DAIMLER AG	EUR	15,546,576.35	1.76
870,978	DEUTSCHE BANK AG	EUR	24,191,413.95	2.73
287,736	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15,344,960.88	1.73
634,448	DEUTSCHE POST AG	EUR	16,108,634.72	1.82
1,367,145	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	16,405,740.00	1.85
1,145,098	E.ON AG	EUR	16,598,195.51	1.88
344,880	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9,463,507.20	1.07
126,235	LEONI AG	EUR	5,455,876.70	0.62
494,505	METRO AG	EUR	12,896,690.40	1.46
55,865	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	3,776,474.00	0.43
286,639	RHEINMETALL AG	EUR	10,920,945.90	1.23
373,705	RWE AG	EUR	11,530,667.78	1.30
366,030	SAP AG	EUR	20,900,313.00	2.36
254,403	SIEMENS AG	EUR	24,008,011.11	2.71
140,964	VOLKSWAGEN AG	EUR	23,174,481.60	2.62
213,541	WINCOR NIXDORF AG	EUR	8,661,222.96	0.98
			234,983,712.06	26.55
Itálie				
1,535,897	ANIMA HOLDING SPA	EUR	6,693,439.13	0.76
1,154,398	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	19,232,270.68	2.17
792,231	ASTALDI SPA	EUR	4,777,152.93	0.54
3,893,174	ENEL SPA	EUR	16,359,117.15	1.85
920,853	ENI SPA	EUR	17,376,496.11	1.96
7,695,989	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	18,516,549.53	2.09
620,391	PRYSMIAN SPA	EUR	9,125,951.61	1.03
			92,080,977.14	10.40
Španělsko				
5,038,712	BANCO DE SABADELL SA	EUR	11,810,740.93	1.33
3,133,459	BANCO SANTANDER SA	EUR	23,848,756.45	2.69
1,778,752	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	8,751,459.84	0.99
269,319	REPSOL YPF SA	EUR	5,063,197.20	0.57

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,967,544	TELEFONICA SA	EUR	24,112,251.72	2.73
			73,586,406.14	8.31
Nizozemsko				
1,228,477	BINCKBANK NV	EUR	9,682,855.71	1.09
1,837,259	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	11,574,731.70	1.31
2,128,347	ING GROEP NV	EUR	24,071,604.57	2.73
141,152	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	6,895,980.96	0.78
169,136	NUTRECO NV	EUR	4,874,499.52	0.55
176,525	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	5,353,120.63	0.60
1	TNT EXPRESS NV	EUR	5.01	0.00
			62,452,798.10	7.06
Rakousko				
606,257	BUWOG AG	EUR	9,428,193.99	1.07
670,625	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	12,161,784.38	1.37
3,703,725	IMMOFINANZ AG	EUR	8,322,270.08	0.94
105,576	LENZING AG	EUR	5,173,224.00	0.58
224,484	OMV AG	EUR	5,981,376.18	0.68
406,584	VOESTALPINE AG	EUR	12,726,079.20	1.44
			53,792,927.83	6.08
Belgie				
428,609	AGEAS	EUR	11,265,987.57	1.27
324,952	NV BEKAERT SA	EUR	8,580,357.56	0.97
225,799	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	4,931,450.16	0.56
			24,777,795.29	2.80
Finsko				
346,853	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	8,282,849.64	0.94
1,707,800	OUTOTEC OYJ	EUR	10,263,878.00	1.15
461,220	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5,216,398.20	0.59
			23,763,125.84	2.68
Irsko				
745,881	CRH PLC	EUR	13,507,904.91	1.53
			13,507,904.91	1.53
Lucembursko				
1,206,098	ARCELORMITTAL	EUR	13,146,468.20	1.49
			13,146,468.20	1.49
Řecko				
5,349,036	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	12,409,763.52	1.40
			12,409,763.52	1.40
Portugalsko				
760,303	CTT-CORREIOS DE PORTUGAL SA	EUR	5,850,531.59	0.66
			5,850,531.59	0.66
			860,594,858.95	97.23
Portfolio cenných papírů celkem			860,594,858.95	97.23

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
30,317,421.25	USD	23,470,483.44	EUR	15/10/2014
		23,470,483.44		527,006.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
588,754.01 EUR	840,080.54 AUD	15/10/2014	588,754.01	7,440.92
1,345,654.59 EUR	1,729,824.81 USD	15/10/2014	1,345,654.59	(23,573.15)
11,605,589.88 AUD	8,260,988.57 EUR	15/10/2014	8,260,988.57	(230,233.22)
			33,665,880.61	280,641.33

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	860,594,858.95	97.23
Ostatní aktiva a pasiva	885,085,802.80	(0.76)
Čistá aktiva celkem	885,085,802.80	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	117,966,198.36	Dividendy	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	43.62
	30/09/2013 EUR	147,436,761.59		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	10.63
	30/09/2012 EUR	161,402,279.60		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.07
Čistá hodnota aktiv na akcii**	30/09/2014 EUR	277.77	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	10.84	
	30/09/2013 EUR	262.96	Distribution P (Q) (EUR)	23/09/2014 EUR	2.71	
	30/09/2012 EUR	223.93	Distribution P (Q) (EUR)	23/06/2014 EUR	2.69	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,072.12	Distribution P (Q) (EUR)	24/03/2014 EUR	2.75	
	30/09/2013 EUR	1,020.03	Distribution P (Q) (EUR)	23/12/2013 EUR	2.69	
	30/09/2012 EUR	873.01	Distribution P (Q) (EUR)	23/09/2013 EUR	2.53	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	21/06/2013 EUR	2.55	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	28/03/2013 EUR	2.57	
	30/09/2012 EUR	4,938.35	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2012 EUR	2.50	
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	155.32	Distribution P (Q) (EUR)	01/10/2012 EUR	2.36	
	30/09/2013 EUR	157.59	Distribution P (Q) (EUR)	29/06/2012 EUR	2.56	
	30/09/2012 EUR	143.61	Distribution P (Q) (EUR)	30/03/2012 EUR	2.43	
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	151.21	Distribution P (Q) (EUR)	29/12/2011 EUR	2.39	
	30/09/2013 EUR	153.53	Distribution X (EUR)	16/12/2013 EUR	40.69	
	30/09/2012 EUR	142.31	Distribution X (EUR)	14/12/2012 EUR	37.95	
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	640.52	Distribution X (EUR)	14/12/2011 EUR	41.43	
	30/09/2013 EUR	649.87				
	30/09/2012 EUR	591.73				
Distribution X (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%	
	30/09/2012 EUR	200	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.40%	
Počet akcií	30/09/2014	171,381	Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.91%	
	30/09/2013	210,747	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.90%	
	30/09/2012	265,240	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2014	1.90%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,089	Distribution X (EUR)	30/09/2014	2.40%	
	30/09/2013	2,477				
	30/09/2012	2,999				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	200				
Distribution I (EUR)	30/09/2014	424,364				
	30/09/2013	559,234				
	30/09/2012	680,021				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	630				
	30/09/2013	583				
	30/09/2012	907				
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2014	3,299				
	30/09/2013	1,955				
	30/09/2012	1,034				
Distribution X (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	200				

* 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 %*	30/09/2014	107.33%
---	------------	---------

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		108,664,890.82
Akcie		108,664,890.82
Finanční deriváty celkem		85,928.95
Futures		59,150.00
Opční listy a práva odběru		26,778.95
Hotovost v bance		7,898,995.62
Marginální vklady		1,984,852.77
Ostatní aktiva	4,16	1,325,759.99
Aktiva celkem		119,960,428.15
Běžná pasiva	4,16	(1,826,220.29)
Finanční deriváty celkem		(168,009.50)
Opce		(168,009.50)
Pasiva celkem		(1,994,229.79)
Čistá aktiva na konci roku		117,966,198.36

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,334,105.80
Dividendy		4,127,321.39
Bankovní úroky		1,877.45
Ostatní příjmy	11	204,906.96
Výdaje celkem		(2,457,872.62)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,998,322.67)
Fixní servisní poplatek	6	(395,625.58)
Daň z úpisu	9	(63,610.84)
Ostatní náklady	10	(313.53)
Čisté příjmy z investic		1,876,233.18
Realizované zisky z investičního portfolia		19,098,039.32
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,308,399.78)
Realizované zisky z finančních derivátů		9,547,213.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,320,299.22)
Realizované zisky z převodu měn		527.43
Realizované ztráty z převodu měn		(0.05)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,637,623.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,295,989.52
Výsledek operací		7,551,679.45
Úpisy		15,817,987.73
Zpětné odkupy		(46,890,851.28)
Distribuce		(5,949,379.13)
Čistá aktiva na začátku roku		147,436,761.59
Čistá aktiva na konci roku		117,966,198.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Německo				
27,768	ALLIANZ SE	EUR	3,564,022.80	3.02
6,961	AURUBIS AG	EUR	272,592.76	0.23
20,103	BASF SE	EUR	1,460,080.89	1.24
43,933	BAYER AG	EUR	4,872,169.70	4.14
47,298	DAIMLER AG	EUR	2,872,407.54	2.43
60,307	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,675,026.93	1.42
96,496	DEUTSCHE POST AG	EUR	2,450,033.44	2.08
266,783	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,201,396.00	2.71
72,263	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,832,348.29	2.40
25,925	GEA GROUP AG	EUR	895,579.13	0.76
28,363	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	2,242,378.78	1.90
15,648	LINDE AG	EUR	2,380,843.20	2.02
63,951	SAP AG	EUR	3,651,602.10	3.10
44,393	SIEMENS AG	EUR	4,189,367.41	3.55
18,187	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	251,889.95	0.21
11,160	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,834,704.00	1.56
			38,646,442.92	32.77
Francie				
137,184	AXA SA	EUR	2,676,459.84	2.27
82,202	BNP PARIBAS SA	EUR	4,317,249.04	3.66
66,557	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	742,443.34	0.63
127,921	GDF SUEZ	EUR	2,540,511.06	2.15
8,077	KERING	EUR	1,289,493.05	1.09
17,207	L'OREAL SA	EUR	2,162,919.90	1.83
19,552	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	2,516,342.40	2.13
21,287	PERNOD-RICARD SA	EUR	1,908,166.68	1.62
51,952	SANOFI	EUR	4,652,821.12	3.94
38,393	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2,334,294.40	1.98
97,164	TOTAL SA	EUR	4,999,087.80	4.25
			30,139,788.63	25.55
Nizozemsko				
23,330	ASML HOLDING NV	EUR	1,838,870.60	1.56
40,359	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2,010,685.38	1.70
256,883	ING GROEP NV	EUR	2,905,346.73	2.46
44,887	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,192,954.39	1.86
158,920	REED ELSEVIER NV	EUR	2,855,792.40	2.42
111,250	UNILEVER NV	EUR	3,507,712.50	2.98
			15,311,362.00	12.98
Španělsko				
338,974	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3,237,540.67	2.75
348,191	BANCO SANTANDER SA	EUR	2,650,081.70	2.25
419,199	IBERDROLA SA	EUR	2,376,858.33	2.01
96,501	INDITEX SA	EUR	2,110,959.38	1.79
101,621	REPSOL YPF SA	EUR	1,910,474.80	1.62
242,921	TELEFONICA SA	EUR	2,976,996.86	2.52
			15,262,911.74	12.94
Belgie				
4,488	AGEAS STRIP VVPR	EUR	4.49	0.00
43,926	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	3,870,759.12	3.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
149,941	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	149.94	0.00
			3,870,913.55	3.28
Itálie				
656,779	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,580,210.27	1.34
241,902	UNICREDIT SPA NPV	EUR	1,514,306.52	1.28
			3,094,516.79	2.62
Portugalsko				
181,737	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	2,338,955.19	1.98
			2,338,955.19	1.98
			108,664,890.82	92.12
Portfolio cenných papírů celkem			108,664,890.82	92.12

Portfolio cenných papírů celkem

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
6,130	PUT EURO STOXX 50 INDEX 10/12/2014 3082.75	EUR		284,331.82
6,500	PUT EURO STOXX 50 INDEX 12/11/2014 2896.79	EUR		54,801.25
6,420	PUT EURO STOXX 50 INDEX 08/10/2014 3043.501	EUR		9,154.59
(4,700)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 01/10/2014 3212.78	EUR	15,161,871.00	(94,759.91)
(4,300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 08/10/2014 3242.754	EUR	13,871,499.00	(99,451.27)
(4,100)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 15/10/2014 3233.763	EUR	13,226,313.00	(150,671.15)
(4,300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 22/10/2014 3245.68	EUR	13,871,499.00	(171,414.83)
			56,131,182.00	(168,009.50)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
535	EURO STOXX 50 19/12/14	EUR	17,243,050.00	59,150.00
			17,243,050.00	59,150.00
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Práva odběru				
338,974	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 13/10/2014	EUR	26,778.95	
			26,778.95	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	108,664,890.82	92.12
Ostatní aktiva a pasiva	117,966,198.36	1.25
Čistá aktiva celkem	117,966,198.36	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	439,286,167.53	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	387,338,980.61			
	30/09/2012 EUR	386,536,270.57		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	482,350
				30/09/2012	500,099
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	413.13	Capitalisation I (USD)	30/09/2014
	30/09/2013 EUR	369.30		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	309.44		30/09/2012	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	6,708
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	3,019
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	987
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	34,179.22	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	16,444
	30/09/2013 PLN	29,905.45		30/09/2013	-
	30/09/2012 PLN	24,285.23		30/09/2012	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	379.14	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	286,786
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	296,580
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	358,024
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	375.90	Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	54,615
	30/09/2013 EUR	339.53		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	287.49		30/09/2012	-
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014 USD	259.54	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	39,390
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	37,342
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	51,239
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	411.86	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	191,666
	30/09/2013 EUR	368.31		30/09/2013	211,791
	30/09/2012 EUR	308.74		30/09/2012	232,532
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	138.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	61,641
	30/09/2013 EUR	124.54		30/09/2013	76,698
	30/09/2012 EUR	105.30		30/09/2012	64,300
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	358.03	Capitalisation X Hedged (USD)	30/09/2014	5,734
	30/09/2013 EUR	325.00		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	276.58		30/09/2012	-
Capitalisation X Hedged (USD)	30/09/2014 USD	251.94	Distribution I (EUR)	30/09/2014	607
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	289.41	Distribution N (EUR)	30/09/2014	1,905
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	281.81	Distribution P (EUR)	30/09/2014	84,146
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	84,480
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	282,721
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	279.60	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	261.50	Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	9.00
	30/09/2012 EUR	229.74			

* 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 Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy

Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	9.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	8.50
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	8.00

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.88%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.90%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.02%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.92%
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	1.92%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.91%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.78%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.42%
Capitalisation X Hedged (USD)	30/09/2014	2.43%
Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution N (EUR)	30/09/2014	1.02%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.91%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	58.59%

* 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) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		429,827,799.67
Akcie		429,827,799.67
Finanční deriváty celkem		563,564.02
Měnové forwardy		563,564.02
Hotovost v bance		8,812,282.73
Ostatní aktiva	4,16	1,616,368.15
Aktiva celkem		440,820,014.57
Běžná pasiva	4,16	(1,533,847.04)
Pasiva celkem		(1,533,847.04)
Čistá aktiva na konci roku		439,286,167.53

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		15,869,344.32
Dividendy		15,217,679.42
Bankovní úroky		6,418.73
Ostatní příjmy	11	645,246.17
Výdaje celkem		(5,374,268.44)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,243,191.10)
Fixní servisní poplatek	6	(1,017,756.78)
Daň z úpisu	9	(113,132.04)
Bankovní úroky		(188.52)
Čisté příjmy z investic		10,495,075.88
Realizované zisky z investičního portfolia		56,701,920.71
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,721,768.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,646,004.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2.74)
Realizované zisky z převodu měn		1,730,675.99
Realizované ztráty z převodu měn		(1,437,937.55)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(20,447,749.04)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(310,118.50)
Výsledek operací		42,656,100.96
Úpisy		206,707,524.12
Zpětné odkupy		(196,672,610.09)
Distribuce		(743,828.07)
Čistá aktiva na začátku roku		387,338,980.61
Čistá aktiva na konci roku		439,286,167.53

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					Itálie				
Akcie					Nizozemsko				
Velká Británie					Španělsko				
2,400,000	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	5,808,805.11	1.32	1,923,030	BANCO DE SABADELL SA	EUR	4,507,582.32	1.03
2,550,000	BARCLAYS PLC	GBP	7,443,205.28	1.69	870,000	BANCO SANTANDER SA	EUR	6,621,570.00	1.51
360,000	BHP BILLITON PLC	GBP	7,923,197.85	1.80	700,000	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	3,444,000.00	0.78
2,100,000	BP PLC	GBP	12,220,319.94	2.79	560,000	TELEFONICA SA	EUR	6,862,800.00	1.56
1,128,352	CHEMRING GROUP PLC	GBP	3,250,834.23	0.74	21,435,952.32 4.88				
430,000	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	7,797,304.47	1.77	Švédsko				
900,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,692,487.39	0.84	719,739	LM ERICSSON	SEK	7,240,062.41	1.65
1,880,000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	15,105,511.24	3.45	400,000	SSAB AB	SEK	2,721,279.20	0.62
900,000	ICAP PLC	GBP	4,473,257.33	1.02	1,100,000	TELIASONERA AB	SEK	6,030,301.99	1.37
2,350,000	J SAINSBURY PLC	GBP	7,584,723.04	1.73	15,991,643.60 3.64				
1,800,000	KINGFISHER PLC	GBP	7,481,993.53	1.70	Rakousko				
1,400,000	MITIE GROUP PLC	GBP	5,172,536.64	1.18	250,000	BUWOG AG	EUR	3,882,675.00	0.88
1,880,419	PREMIER FARNELL PLC	GBP	4,391,975.35	1.00	221,730	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4,021,073.55	0.92
180,000	RIO TINTO PLC	GBP	7,002,674.71	1.59	700,000	IMMOFINANZ AG	EUR	1,572,900.00	0.36
1,300,000	ROYAL MAIL PLC	GBP	6,543,118.97	1.49	75,000	OMV AG	EUR	1,998,375.00	0.45
1,170,000	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	7,274,673.71	1.66	11,475,023.55 2.61				
1,200,000	SERCO GROUP PLC	GBP	4,405,883.19	1.00	Rusko				
300,000	SSE PLC	GBP	5,955,873.21	1.36	1,000,000	GAZPROM OAO ADR	USD	5,525,430.44	1.26
450,000	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	6,586,302.58	1.50	140,000	LUKOIL OAO ADR	USD	5,641,005.34	1.28
130,114,677.77 29.63					11,166,435.78 2.54				
Německo					Polsko				
270,000	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7,499,250.00	1.72	640,000	ENERGA SA	PLN	3,678,003.83	0.84
120,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6,399,600.00	1.46	235,000	PKP CARGO SA	PLN	4,469,085.95	1.01
330,000	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,960,000.00	0.90	8,147,089.78 1.85				
506,200	E.ON AG	EUR	7,337,369.00	1.67	Irsko				
240,000	METRO AG	EUR	6,259,200.00	1.42	350,000	CRH PLC	GBP	6,333,168.35	1.44
105,000	RHEINMETALL AG	EUR	4,000,500.00	0.91	6,333,168.35 1.44				
120,000	RWE AG	EUR	3,702,600.00	0.84	Belgie				
120,000	SAP AG	EUR	6,852,000.00	1.56	170,000	AGEAS	EUR	4,468,450.00	1.02
40,000	VOLKSWAGEN AG	EUR	6,576,000.00	1.50	12,500	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	273,000.00	0.06
90,000	WINCOR NIXDORF AG	EUR	3,650,400.00	0.83	4,741,450.00 1.08				
56,236,919.00 12.81					Lucembursko				
Francie					430,000	ARCELORMITTAL	EUR	4,687,000.00	1.07
200,000	ALSTOM SA	EUR	5,416,000.00	1.23	4,687,000.00 1.07				
360,000	AXA SA	EUR	7,023,600.00	1.60					
130,000	BNP PARIBAS SA	EUR	6,827,600.00	1.55					
270,000	CARREFOUR SA	EUR	6,604,200.00	1.50					
38,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	3,240,260.00	0.74					
65,000	DANONE	EUR	3,445,000.00	0.78					
350,000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	3,904,250.00	0.89					
40,000	LAFARGE SA	EUR	2,280,800.00	0.52					
640,000	ORANGE SA	EUR	7,619,200.00	1.74					
50,000	SANOFI	EUR	4,478,000.00	1.02					
50,838,910.00 11.57									
Švýcarsko									
370,000	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	8,114,012.20	1.84					
120,000	HOLCIM LTD	CHF	6,924,403.35	1.58					
90,000	NOVARTIS AG	CHF	6,721,840.94	1.53					
30,000	SYNGENTA AG	CHF	7,563,158.43	1.72					
140,000	TRANSOCEAN LTD	CHF	3,582,827.80	0.82					
29,000	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	6,842,549.91	1.56					
39,748,792.63 9.05									

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jersey				
600,000	UBM PLC	GBP	4,489,042.12	1.02
			4,489,042.12	1.02
Řecko				
1,750,000	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	4,060,000.00	0.92
			4,060,000.00	0.92
Finsko				
134,489	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	3,211,597.32	0.73
			3,211,597.32	0.73
Dánsko				
60,000	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	2,272,985.75	0.52
			2,272,985.75	0.52
			429,827,799.67	97.85
Portfolio cenných papírů celkem			429,827,799.67	97.85

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
252,049,494.70	PLN	59,878,550.52 EUR	15/10/2014	59,878,550.52	415,452.94
7,274,656.31	USD	5,654,918.12 EUR	31/10/2014	5,654,918.12	102,620.90
5,013,498.22	USD	3,066,164.73 GBP	31/10/2014	3,897,460.43	35,019.96
1,391,407.21	USD	1,306,679.54 CHF	31/10/2014	1,082,122.94	18,617.44
389,781.31	USD	1,270,079.43 PLN	31/10/2014	303,613.90	4,985.70
570,593.78	USD	4,070,322.14 SEK	31/10/2014	443,575.84	4,758.16
80,982.05	USD	468,726.58 DKK	31/10/2014	62,954.91	1,129.30
44,779.06	USD	284,600.04 NOK	31/10/2014	34,810.95	410.95
164,988.96	PLN	50,268.79 USD	31/10/2014	39,548.30	(358.35)
4,813,628.59	EUR	20,202,340.51 PLN	15/10/2014	4,813,628.59	(19,072.98)
				76,211,184.50	563,564.02

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	429,827,799.67	97.85
Ostatní aktiva a pasiva	439,286,167.53	0.01
Čistá aktiva celkem	439,286,167.53	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	671,461,032.12	Počet akcií	Distribution N (EUR)	30/09/2014	38,078	
	30/09/2013 EUR	514,610,340.27			30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	480,048,302.41			30/09/2012	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	30/09/2014	4,913		
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		7,704.36	30/09/2013	8,558	
		30/09/2013 EUR		6,894.24	30/09/2012	13,406	
	30/09/2014 EUR	7,704.36	Dividendy	Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35	
	30/09/2013 EUR	6,894.24			Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35
	30/09/2012 EUR	6,057.78				14/12/2012 EUR	1.95
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	320.86	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.40		
	30/09/2013 EUR	290.12		Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.85%
	30/09/2012 EUR	257.59	Capitalisation P (EUR)		30/09/2014	1.89%	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	7,696.71	Capitalisation S (EUR)		30/09/2014	0.89%	
	30/09/2013 EUR	6,890.21	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.39%		
	30/09/2012 EUR	6,056.40	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.23%		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	310.60	Distribution N (EUR)	30/09/2014	1.04%		
	30/09/2013 EUR	282.25	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.89%		
	30/09/2012 EUR	251.87	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	370.00%		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	7,217.86					
	30/09/2013 EUR	6,420.30					
	30/09/2012 EUR	5,607.43					
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	156.46					
	30/09/2013 EUR	-					
	30/09/2012 EUR	-					
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	155.34					
	30/09/2013 EUR	141.79					
	30/09/2012 EUR	127.78					
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	73,155					
	30/09/2013	60,440					
	30/09/2012	61,076					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	139,235					
	30/09/2013	189,843					
	30/09/2012	243,902					
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	835					
	30/09/2013	800					
	30/09/2012	1,983					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	40,256					
	30/09/2013	42,028					
	30/09/2012	49,729					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	5,199					
	30/09/2013	3,778					
	30/09/2012	3,743					

* 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 Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		623,742,086.04
Akcie		623,742,086.04
Hotovost v bance		43,661,441.05
Ostatní aktiva	4,16	5,104,741.96
Aktiva celkem		672,508,269.05
Běžná pasiva	4,16	(1,047,236.93)
Pasiva celkem		(1,047,236.93)
Čistá aktiva na konci roku		671,461,032.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		19,450,223.93
Dividendy		18,600,589.26
Bankovní úroky		4,035.75
Ostatní příjmy	11	845,598.92
Výdaje celkem		(5,661,662.42)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,240,146.85)
Fixní servisní poplatek	6	(1,328,185.88)
Daň z úpisu	9	(93,061.40)
Bankovní úroky		(268.29)
Čisté příjmy z investic		13,788,561.51
Realizované zisky z investičního portfolia		75,182,003.46
Realizované ztráty z investičního portfolia		(34,403,103.85)
Realizované zisky z finančních derivátů		2.70
Realizované ztráty z finančních derivátů		(14,648.74)
Realizované zisky z převodu měn		5,337,830.22
Realizované ztráty z převodu měn		(5,249,708.18)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,309,452.47
Výsledek operací		63,950,389.59
Úpisy		229,199,978.94
Zpětné odkupy		(136,287,352.72)
Distribuce		(12,323.96)
Čistá aktiva na začátku roku		514,610,340.27
Čistá aktiva na konci roku		671,461,032.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
1,300,704	AFRICAN BARRICK GOLD PLC	GBP	3,652,243.03	0.54
332,966	APR ENERGY PLC	GBP	2,315,970.65	0.34
1,221,499	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	2,956,437.34	0.44
323,731	BHP BILLITON PLC	GBP	7,124,957.67	1.06
5,715,645	BP PLC	GBP	33,260,481.23	4.96
2,849,829	CENTRICA PLC	GBP	11,256,964.39	1.68
893,937	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	16,209,997.59	2.41
4,914,657	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	39,488,514.14	5.89
1,528,322	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	2,059,387.34	0.31
306,827	PETROFAC LTD	GBP	4,083,252.21	0.61
614,239	RIO TINTO PLC	GBP	23,896,199.53	3.56
679,933	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	4,227,598.91	0.63
481,372	SERCO GROUP PLC	GBP	1,767,390.67	0.26
7,226,909	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	9,701,036.66	1.44
2,051,504	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	30,026,280.21	4.48
1,046,371	TESCO PLC	GBP	2,500,341.02	0.37
6,783,204	VODAFONE GROUP PLC	GBP	17,793,019.12	2.65
2,445,566	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	5,281,987.63	0.79
			217,602,059.34	32.42
Německo				
381,799	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	1,113,325.88	0.17
664,946	AIXTRON SE NA	EUR	8,009,274.57	1.19
321,565	ALLIANZ SE	EUR	41,272,867.75	6.14
639,744	DEUTSCHE BANK AG	EUR	17,768,889.60	2.65
226,481	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	12,078,231.73	1.80
303,963	E.ON AG	EUR	4,405,943.69	0.66
127,236	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	7,036,150.80	1.05
297,583	SAP AG	EUR	16,991,989.30	2.53
176,594	SIEMENS AG	EUR	16,665,175.78	2.48
			125,341,849.10	18.67
Nizozemsko				
1,164,981	BINCKBANK NV	EUR	9,182,380.24	1.37
246,444	CORBION NV	EUR	2,873,537.04	0.43
423,631	GRONTMIJ	EUR	1,697,489.42	0.25
1,270,935	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	32,110,172.78	4.78
203,579	NUTRECO NV	EUR	5,867,146.78	0.87
438,086	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	13,284,957.95	1.98
4,366,965	TNT EXPRESS NV	EUR	21,895,962.51	3.26
			86,911,646.72	12.94
Švýcarsko				
540,005	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	19,170,286.27	2.86
691,839	NESTLE SA	CHF	40,265,338.99	5.99
243,591	NOVARTIS AG	CHF	18,193,110.62	2.71
			77,628,735.88	11.56
Francie				
321,187	BNP PARIBAS SA	EUR	16,868,741.24	2.51
571,847	GDF SUEZ	EUR	11,356,881.42	1.69
			28,225,622.66	4.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
2,441,458	ARCELORMITTAL	EUR	26,611,892.20	3.96
			26,611,892.20	3.96
Rakousko				
130,452	LENZING AG	EUR	6,392,148.00	0.95
466,852	OMV AG	EUR	12,439,271.54	1.85
			18,831,419.54	2.80
Portugalsko				
1,322,276	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	17,017,692.12	2.53
			17,017,692.12	2.53
Norsko				
332,791	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	13,232,003.05	1.97
			13,232,003.05	1.97
Švédsko				
389,085	ELECTROLUX AB	SEK	8,156,845.13	1.22
415,767	LM ERICSSON	SEK	4,182,320.30	0.62
			12,339,165.43	1.84
			623,742,086.04	92.89
Portfolio cenných papírů celkem			623,742,086.04	92.89

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	623,742,086.04	92.89
Ostatní aktiva a pasiva	671,461,032.12	0.61
Čistá aktiva celkem	671,461,032.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	126,655,352.85
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,276.15
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	262.61
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,532.04
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	7
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	29
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	22,887
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.09%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	13.14%

* 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 Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		124,603,804.75
Akcie		124,603,804.75
Hotovost v bance		1,840,475.21
Ostatní aktiva	4,16	222,406.66
Aktiva celkem		126,666,686.62
Běžná pasiva	4,16	(11,333.77)
Pasiva celkem		(11,333.77)
Čistá aktiva na konci období		126,655,352.85

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
19/12/2013 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,290,703.16
Dividendy		3,290,572.92
Bankovní úroky		130.24
Výdaje celkem		(71,692.80)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(148.98)
Fixní servisní poplatek	6	(62,082.21)
Daň z úpisu	9	(8,960.96)
Bankovní úroky		(500.65)
Čisté příjmy z investic		3,219,010.36
Realizované zisky z investičního portfolia		3,243,234.93
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,719,896.05)
Realizované zisky z finančních derivátů		0.01
Realizované zisky z převodu měn		454,887.56
Realizované ztráty z převodu měn		(296,615.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,260,942.55
Výsledek operací		9,161,563.75
Úpisy		161,393,767.81
Zpětné odkupy		(43,899,978.71)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		126,655,352.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					74,657	UNILEVER NV	EUR	2,353,935.21	1.86
								12,746,260.63	10.06
Akcie					Německo				
Velká Británie					21,659	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,841,448.18	1.45
86,527	ARM HOLDINGS PLC	GBP	1,006,036.46	0.79	19,681	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,049,587.73	0.83
256,056	AVIVA PLC	GBP	1,720,226.04	1.36	40,224	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,576,579.68	1.24
63,744	BG GROUP PLC	GBP	932,562.70	0.74	18,688	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,382,725.12	1.09
138,310	BHP BILLITON PLC	GBP	3,044,048.59	2.41	9,925	LINDE AG	EUR	1,510,088.75	1.19
131,361	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,679,877.55	1.33	37,459	SAP AG	EUR	2,138,908.90	1.70
96,956	DIAGEO PLC	GBP	2,220,990.93	1.75	17,931	SYMRISE AG	EUR	756,150.27	0.60
431,902	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3,470,266.23	2.75				10,255,488.63	8.10
40,839	INTERTEK GROUP PLC	GBP	1,373,649.70	1.08	Norsko				
68,675	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	915,689.20	0.72	153,945	STATOIL ASA	NOK	3,324,216.85	2.62
245,627	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,799,129.20	2.21	50,755	TELENOR ASA	NOK	882,038.62	0.70
21,462	NEXT PLC	GBP	1,819,185.09	1.44				4,206,255.47	3.32
129,736	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,290,935.24	1.81	Dánsko				
39,137	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,687,046.55	2.12	75,502	NOVO NORDISK A/S	DKK	2,860,249.50	2.26
71,551	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	2,165,636.01	1.71	12,707	TRYG A/S	DKK	1,044,698.10	0.82
47,039	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	1,471,117.92	1.16				3,904,947.60	3.08
141,237	SSE PLC	GBP	2,803,965.55	2.21	Švédsko				
108,163	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,583,098.33	1.25	66,268	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	888,569.35	0.70
786,898	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,064,111.76	1.63	104,293	SKF AB	SEK	1,725,997.70	1.36
			36,047,573.05	28.47				2,614,567.05	2.06
Švýcarsko					Rakousko				
90,934	ABB LTD	CHF	1,618,231.17	1.28	27,698	AMS AG	CHF	834,128.23	0.66
18,988	ACTELION LTD	CHF	1,766,603.03	1.39	38,875	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	704,998.13	0.56
26,702	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,733,256.28	1.37	21,218	LENZING AG	EUR	1,039,682.00	0.82
99,191	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	2,175,235.09	1.72				2,578,808.36	2.04
85,733	NESTLE SA	CHF	4,989,698.91	3.94	Irsko				
79,120	NOVARTIS AG	CHF	5,909,245.06	4.66	117,263	EXPERIAN PLC	GBP	1,480,025.65	1.16
5,868	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,222,666.70	0.97	15,043	KERRY GROUP PLC	EUR	842,790.65	0.67
23,307	ROCHE HOLDING AG	CHF	5,466,460.78	4.31				2,322,816.30	1.83
2,193	SWISSCOM AG	CHF	985,640.10	0.78	Jersey				
3,903	SYNGENTA AG	CHF	983,966.91	0.78	141,156	WPP PLC	GBP	2,246,233.52	1.77
			26,851,004.03	21.20				2,246,233.52	1.77
Francie					Španělsko				
106,443	AXA SA	EUR	2,076,702.93	1.64	78,006	INDITEX SA	EUR	1,706,381.25	1.35
45,808	BNP PARIBAS SA	EUR	2,405,836.16	1.90				1,706,381.25	1.35
25,314	CAP GEMINI SA	EUR	1,438,594.62	1.14	Finsko				
48,764	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	1,766,963.54	1.40	42,444	SAMPO OYJ	EUR	1,629,849.60	1.29
77,014	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	919,932.23	0.73				1,629,849.60	1.29
16,203	DASSAULT SYSTEMES	EUR	824,084.58	0.65	Spojené státy americké				
41,726	EDENRED	EUR	815,117.41	0.64	37,942	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1,506,566.97	1.19
24,666	FAURECIA	EUR	624,543.12	0.49				1,506,566.97	1.19
5,528	KERING	EUR	882,545.20	0.70	Itálie				
11,613	PERNOD-RICARD SA	EUR	1,040,989.32	0.82	597,403	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,437,351.62	1.13
5,067	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	1,032,147.90	0.81				1,437,351.62	1.13
			13,827,457.01	10.92	Belgie				
Nizozemsko					20,853	UMICORE SA	EUR	722,243.66	0.57
77,478	ARCADIS NV	EUR	2,031,085.77	1.60				722,243.66	0.57
21,615	ASML HOLDING NV	EUR	1,703,694.30	1.35	<hr/>				
7,525	GEMALTO NV	EUR	546,917.00	0.43				124,603,804.75	98.38
196,965	ING GROEP NV	EUR	2,227,674.15	1.76					
21,059	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,028,837.45	0.81					
28,581	NUTRECO NV	EUR	823,704.42	0.65					
112,989	REED ELSEVIER NV	EUR	2,030,412.33	1.60					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			124,603,804.75	98.38

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	124,603,804.75	98.38
Ostatní aktiva a pasiva	126,655,352.85	0.17
Čistá aktiva celkem	126,655,352.85	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	215,446,238.53	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	214,171,158.12		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.45
	30/09/2012 EUR	241,144,187.34		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.45
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.50	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	54.47	Poplatek za správu v %*		
		30/09/2013 EUR	48.16		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
	30/09/2012 EUR	40.54	Capitalisation N (EUR)		30/09/2014	1.04%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	51.39	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.69%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.19%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.19%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	51.06	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.69%	
	30/09/2013 EUR	45.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	13.54%	
	30/09/2012 EUR	38.75				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	47.52				
	30/09/2013 EUR	42.63				
	30/09/2012 EUR	36.42				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	11,519.21				
	30/09/2013 CZK	10,362.52				
	30/09/2012 CZK	8,855.07				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	37.09				
	30/09/2013 EUR	33.55				
	30/09/2012 EUR	28.95				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	736,550			
		30/09/2013	667,981			
	30/09/2012	1,242,680				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	29,518				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,940,725				
	30/09/2013	3,489,875				
	30/09/2012	4,299,690				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	191,648				
	30/09/2013	210,991				
	30/09/2012	226,098				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	7,280				
	30/09/2013	5,618				
	30/09/2012	8,452				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	309,901				
	30/09/2013	347,953				
	30/09/2012	447,619				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		214,074,663.45
Akcie		214,074,663.45
Finanční deriváty celkem		22,886.13
Měnové forwardy		22,886.13
Hotovost v bance		1,949,073.17
Ostatní aktiva	4,16	218,855.78
Aktiva celkem		216,265,478.53
Běžná pasiva	4,16	(819,240.00)
Pasiva celkem		(819,240.00)
Čistá aktiva na konci roku		215,446,238.53

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,108,676.69
Dividendy		10,884,730.65
Bankovní úroky		3,333.43
Ostatní příjmy	11	220,612.61
Výdaje celkem		(3,249,843.81)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,544,678.67)
Fixní servisní poplatek	6	(611,816.30)
Daň z úpisu	9	(93,297.85)
Bankovní úroky		(50.99)
Čisté příjmy z investic		7,858,832.88
Realizované zisky z investičního portfolia		16,676,894.10
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,902,385.22)
Realizované zisky z finančních derivátů		403,699.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(188,249.30)
Realizované zisky z převodu měn		348,687.25
Realizované ztráty z převodu měn		(378,198.88)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,753,784.49
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(256,300.41)
Výsledek operací		25,316,764.69
Úpisy		49,544,505.11
Zpětné odkupy		(73,432,875.03)
Distribuce		(153,314.36)
Čistá aktiva na začátku roku		214,171,158.12
Čistá aktiva na konci roku		215,446,238.53

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
109,360	APR ENERGY PLC	GBP	760,661.90	0.35
415,897	AVIVA PLC	GBP	2,794,064.00	1.30
1,176,366	BARCLAYS PLC	GBP	3,433,699.47	1.59
268,796	BG GROUP PLC	GBP	3,932,434.78	1.83
625,419	BT GROUP PLC	GBP	3,046,710.22	1.41
201,708	CAPITA GROUP PLC	GBP	3,013,075.26	1.40
74,352	CARNIVAL PLC	GBP	2,351,079.06	1.09
853,109	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6,854,599.78	3.18
113,093	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	3,866,373.63	1.79
231,148	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,081,712.86	1.89
146,373	RIO TINTO PLC	GBP	5,694,458.37	2.64
232,399	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	7,034,026.68	3.27
82,361	SABMILLER PLC	GBP	3,623,233.30	1.68
578,095	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	776,005.45	0.36
140,518	SSE PLC	GBP	2,789,691.31	1.29
1,211,570	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3,178,068.68	1.48
			57,229,894.75	26.55
Německo				
29,126	ALLIANZ SE	EUR	3,738,322.10	1.74
48,556	BAYER AG	EUR	5,384,860.40	2.50
16,315	CONTINENTAL AG	EUR	2,457,854.75	1.14
92,943	DAIMLER AG	EUR	5,644,428.39	2.62
111,198	DEUTSCHE POST AG	EUR	2,823,317.22	1.31
212,345	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2,548,140.00	1.18
66,002	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,586,948.39	1.20
42,876	GEA GROUP AG	EUR	1,481,151.42	0.69
53,776	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	4,251,530.56	1.97
44,025	SAP AG	EUR	2,513,827.50	1.17
65,814	SIEMENS AG	EUR	6,210,867.18	2.87
67,588	STROER OUT-OF-HOME MEDIA AG	EUR	1,179,410.60	0.55
30,448	SYMRISE AG	EUR	1,283,992.16	0.60
17,875	VOLKSWAGEN AG	EUR	2,938,650.00	1.36
			45,043,300.67	20.90
Švýcarsko				
183,836	ABB LTD	CHF	3,271,484.22	1.52
147,711	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	3,239,267.18	1.50
158,123	NESTLE SA	CHF	9,202,829.27	4.27
113,358	NOVARTIS AG	CHF	8,466,382.72	3.93
34,315	ROCHE HOLDING AG	CHF	8,048,294.57	3.74
4,453	SWATCH GROUP AG	CHF	1,675,267.59	0.78
27,306	SWISS RE AG	CHF	1,722,693.38	0.80
			35,626,218.93	16.54
Francie				
272,047	AXA SA	EUR	5,307,636.97	2.46
108,916	BNP PARIBAS SA	EUR	5,720,268.32	2.66
141,135	GDF SUEZ	EUR	2,802,941.10	1.30
24,539	L'OREAL SA	EUR	3,084,552.30	1.43
15,682	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	2,018,273.40	0.94
42,685	PERNOD-RICARD SA	EUR	3,826,283.40	1.78
46,731	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2,841,244.80	1.32
94,759	TOTAL SA	EUR	4,875,350.55	2.26
			30,476,550.84	14.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
45,393	AKZO NOBEL NV	EUR	2,462,570.25	1.14
48,720	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,401,918.00	0.65
28,802	ASML HOLDING NV	EUR	2,270,173.64	1.05
185,875	BINCKBANK NV	EUR	1,465,066.75	0.68
62,914	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	3,134,375.48	1.45
319,101	ING GROEP NV	EUR	3,609,032.31	1.69
			14,343,136.43	6.66
Itálie				
728,796	ENEL SPA	EUR	3,062,400.79	1.42
72,620	PRYSMIAN SPA	EUR	1,068,240.20	0.50
345,666	UNICREDIT SPA NPV	EUR	2,163,869.16	1.00
			6,294,510.15	2.92
Jersey				
678,415	GLENOCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	2,987,972.50	1.39
176,566	WPP PLC	GBP	2,809,717.39	1.30
			5,797,689.89	2.69
Španělsko				
633,244	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,819,620.08	2.24
			4,819,620.08	2.24
Portugalsko				
287,005	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3,693,754.35	1.71
			3,693,754.35	1.71
Švédsko				
296,815	LM ERICSSON	SEK	2,985,747.78	1.39
			2,985,747.78	1.39
Norsko				
197,261	DNB NOR ASA	NOK	2,924,802.29	1.36
			2,924,802.29	1.36
Dánsko				
1,312	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	2,467,506.04	1.15
			2,467,506.04	1.15
Finsko				
122,830	FORTUM OYJ	EUR	2,371,847.30	1.10
			2,371,847.30	1.10
Belgie				
2,263	AGEAS STRIP VVPR	EUR	2.26	0.00
80,686	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	80.69	0.00
998	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA STRIP VVPR	EUR	1.00	0.00
			83.95	0.00
			214,074,663.45	99.36
Portfolio cenných papírů celkem			214,074,663.45	99.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
88,838,315.40 CZK	3,206,522.83 EUR	15/10/2014	3,206,522.83	23,345.22
132,204.98 EUR	3,648,957.95 CZK	15/10/2014	132,204.98	(459.09)
			3,338,727.81	22,886.13

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	214,074,663.45	99.36
Ostatní aktiva a pasiva	215,446,238.53	(0.27)
Čistá aktiva celkem	215,446,238.53	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	245,794,814.14	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	153,669,492.79			
	30/09/2012 EUR	127,656,559.55		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014
				30/09/2013	1,533
				30/09/2012	1,184
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	939.12		30/09/2013	-
	30/09/2013 EUR	798.89		30/09/2012	405
	30/09/2012 EUR	721.84	Distribution I (EUR)	30/09/2014	5,986
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	868.68		30/09/2013	3,657
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2012	5,035
	30/09/2012 EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2014	3,986
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	862.31		30/09/2013	4,087
	30/09/2013 EUR	741.23		30/09/2012	3,989
	30/09/2012 EUR	676.77	Dividendy		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	804.51	Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	147.95
	30/09/2013 EUR	695.00	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	35.05
	30/09/2012 EUR	637.76	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	21.00
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	20,796.14	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	55.00
	30/09/2013 CZK	18,041.69	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2012 CZK	16,538.54	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.01%
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%
	30/09/2012 EUR	4,958.70	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	6,478.81	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.36%
	30/09/2013 EUR	5,659.16	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.30%
	30/09/2012 EUR	5,113.30	Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	2,475.65	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.85%
	30/09/2013 EUR	2,163.01	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	47.18%
	30/09/2012 EUR	1,994.43			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	103,487			
	30/09/2013	71,480			
	30/09/2012	57,870			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	676			
	30/09/2013	-			
	30/09/2012	-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	102,896			
	30/09/2013	79,409			
	30/09/2012	62,151			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	10,672			
	30/09/2013	10,204			
	30/09/2012	11,500			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		241,322,769.42
Akcie		241,322,769.42
Finanční deriváty celkem		14,751.49
Měnové forwardy		14,751.49
Hotovost v bance		5,144,705.27
Ostatní aktiva	4,16	390,822.54
Aktiva celkem		246,873,048.72
Běžná pasiva	4,16	(1,078,234.58)
Pasiva celkem		(1,078,234.58)
Čistá aktiva na konci roku		245,794,814.14

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,618,140.30
Dividendy		8,520,970.11
Bankovní úroky		364.59
Ostatní příjmy	11	96,805.60
Výdaje celkem		(2,824,183.91)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,226,320.10)
Fixní servisní poplatek	6	(535,084.08)
Daň z úpisu	9	(62,779.73)
Čisté příjmy z investic		5,793,956.39
Realizované zisky z investičního portfolia		12,899,691.06
Realizované ztráty z investičního portfolia		(777,755.98)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(100,712.26)
Realizované zisky z převodu měn		491,720.59
Realizované ztráty z převodu měn		(462,003.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		14,531,232.50
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		12,679.55
Výsledek operací		32,388,808.85
Úpisy		151,944,274.48
Zpětné odkupy		(91,557,412.03)
Distribuce		(650,349.95)
Čistá aktiva na začátku roku		153,669,492.79
Čistá aktiva na konci roku		245,794,814.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
103,000	FONCIERE DES REGIONS	EUR	7,349,050.00	2.99
128,000	GECINA SA	EUR	13,280,000.00	5.40
93,000	ICADE	EUR	6,209,610.00	2.53
325,000	KLEPIERRE	EUR	11,267,750.00	4.58
108,600	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	22,121,820.00	9.01
			60,228,230.00	24.51
Německo				
525,000	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	EUR	12,064,500.00	4.91
145,000	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	4,968,425.00	2.02
1,070,000	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	18,104,400.00	7.36
283,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	15,528,210.00	6.32
			50,665,535.00	20.61
Velká Británie				
1,345,000	BRITISH LAND CO PLC	GBP	12,125,579.08	4.93
215,000	DERWENT LONDON PLC	GBP	7,535,187.02	3.07
2,350,000	INTU PROPERTIES PLC	GBP	9,731,968.69	3.96
1,100,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	14,667,027.56	5.96
590,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	5,160,024.30	2.10
			49,219,786.65	20.02
Švýcarsko				
165,000	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	10,963,224.40	4.46
167,000	SWISS PRIME SITE AG	CHF	9,809,405.71	3.99
			20,772,630.11	8.45
Nizozemsko				
220,000	CORIO NV	EUR	8,541,500.00	3.48
180,000	WERELDHAVE NV	EUR	11,736,000.00	4.77
			20,277,500.00	8.25
Švédsko				
1,240,000	FABEGE AB	SEK	12,507,561.47	5.09
510,000	HUFVUDSTADEN AB	SEK	5,035,025.42	2.05
			17,542,586.89	7.14
Lucembursko				
820,000	GAGFAH SA	EUR	12,095,000.00	4.92
			12,095,000.00	4.92
Rakousko				
230,000	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	3,636,300.00	1.48
2,150,000	IMMOFINANZ AG	EUR	4,831,050.00	1.96
			8,467,350.00	3.44
Polsko				
350,000	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOSCI SA	PLN	2,054,150.77	0.84
			2,054,150.77	0.84
			241,322,769.42	98.18
Portfolio cenných papírů celkem			241,322,769.42	98.18

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
57,061,282.71 CZK	2,059,797.85 EUR	15/10/2014	2,059,797.85	14,762.13
7,563.96 EUR	208,341.13 CZK	15/10/2014	7,563.96	(10.64)
			2,067,361.81	14,751.49

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	241,322,769.42	98.18
Ostatní aktiva a pasiva	245,794,814.14	(0.28)
Čistá aktiva celkem	245,794,814.14	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	53,937,204.31
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014 EUR	5,218.72
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	26.08
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	260.29
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,382.04
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014	7
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	2,725
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	29
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	10,000
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014	0.76%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.50%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.06%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(7.32%)

* 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) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		33,863,049.71
Akcie		1,239,687.02
Subjekty kolektivního investování		510,088.80
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		32,113,273.89
Finanční deriváty celkem		1,349,063.22
Měnové forwardy		14,846.08
Futures		1,334,217.14
Hotovost v bance		14,308,579.29
Marginální vklady		3,820,647.61
Ostatní aktiva	4,16	872,876.18
Aktiva celkem		54,214,216.01
Běžná pasiva	4,16	(67,984.78)
Finanční deriváty celkem		(209,026.92)
Swapy úrokového selhání		(209,026.92)
Pasiva celkem		(277,011.70)
Čistá aktiva na konci období		53,937,204.31

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 19/05/2014 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		236,187.98
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		132,426.25
Bankovní úroky		121.16
Úroky ze swapů		103,640.57
Výdaje celkem		(49,980.53)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(200.22)
Fixní servisní poplatek	6	(9,757.59)
Daň z úpisu	9	(2,655.74)
Bankovní úroky		(7.07)
Úroky ze swapů		(37,359.91)
Čisté příjmy z investic		186,207.45
Realizované zisky z investičního portfolia		80,168.40
Realizované ztráty z investičního portfolia		(22,798.05)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,404,078.26
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,054,304.23)
Realizované zisky z převodu měn		293,729.52
Realizované ztráty z převodu měn		(238,825.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		839,288.34
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,336,848.47
Výsledek operací		3,824,392.56
Úpisy		50,119,726.05
Zpětné odkupy		(6,914.30)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		53,937,204.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Jersey				
12,478	ETFS BRENT CRUDE JE	USD	617,543.70	1.14
809,395	ETFS WHEAT	USD	622,143.32	1.16
			1,239,687.02	2.30
			1,239,687.02	2.30
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2,168,760.08	4.02
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2015	EUR	3,023,970.12	5.60
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	2,355,380.10	4.37
			7,548,110.30	13.99
Itálie				
4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	4,767,839.96	8.84
			4,767,839.96	8.84
Španělsko				
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024	EUR	4,607,760.00	8.54
			4,607,760.00	8.54
Rakousko				
1,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	1,599,884.96	2.97
2,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	2,161,839.90	4.00
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	785,895.01	1.46
			4,547,619.87	8.43
Německo				
3,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2015	EUR	3,534,020.00	6.55
			3,534,020.00	6.55
Finsko				
1,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	1,596,990.05	2.96
1,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,164,940.03	2.16
			2,761,930.08	5.12
Švédsko				
10,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025	SEK	1,205,719.95	2.24
9,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/06/2022	SEK	1,156,240.56	2.14
			2,361,960.51	4.38
Dánsko				
5,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.500% 15/11/2023	DKK	706,627.28	1.31
9,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.750% 15/11/2025	DKK	1,277,405.89	2.37
			1,984,033.17	3.68
			32,113,273.89	59.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Francie				
312,000	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	EUR	510,088.80	0.95
			510,088.80	0.95
			510,088.80	0.95
Portfolio cenných papírů celkem			33,863,049.71	62.78

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR			
Swapy úrokového selhání									
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2019	EUR	2,400,000.00	250,198.06			
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2019	EUR	1,700,000.00	177,223.62			
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	2,000,000.00	34,252.08			
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	2,000,000.00	34,252.08			
CDX CHINA 4.250% 28/10/2014	Koupit	1.000	20/12/2019	USD	4,000,000.00	(19,931.26)			
CDX.NA.IG.22	Koupit	5.000	20/06/2019	USD	1,800,000.00	(85,333.02)			
CDX.NA.HY.22	Koupit	5.000	20/06/2019	USD	3,000,000.00	(142,221.71)			
CDX EMERGING MARKETS SERIES 21 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2019	USD	6,000,000.00	(432,214.07)			
						(209,026.92)			
Měnové forwardy									
2,400,000.00	USD	1,862,177.16	EUR	26/11/2014	1,862,177.16	36,949.16			
140,000,000.00	JPY	1,003,145.58	EUR	26/11/2014	1,003,145.58	7,149.78			
1,300,000.00	AUD	893,612.05	EUR	26/11/2014	893,612.05	2,960.08			
2,015,094.40	EUR	15,000,000.00	DKK	26/11/2014	2,015,094.40	238.73			
1,267,716.34	EUR	1,000,000.00	GBP	26/11/2014	1,267,716.34	(14,438.50)			
2,286,791.29	EUR	21,000,000.00	SEK	26/11/2014	2,286,791.29	(18,013.17)			
					9,328,536.82	14,846.08			
					K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(334)	BCOM COMMODITY INDEX 17/12/14	USD	3,143,684.94	79,319.22
(132)	BIST 30 FUTURES 31/10/14	TRY	421,602.56	28,748.23
9	DAX INDEX FUTURE 19/12/14	EUR	2,135,362.50	(34,987.50)
98	DJ US REAL ESTATE 19/12/14	USD	2,085,287.95	(34,909.95)
(12)	EURO STOXX 50 19/12/14	EUR	386,760.00	(720.00)
(20)	FTSE 100 INDEX FUTURE 19/12/14	GBP	1,695,389.80	42,606.12
80	FTSE/EPRA EUROPE 19/12/14	EUR	1,429,200.00	8,800.00
(8)	KOSPI2 INDEX FUT 11/12/14	KRW	771,167.00	18,604.03
8	MSCI BRAZIL IX FUTURE 19/12/14	USD	305,357.77	(46,590.30)
(11)	MSCI COLOMBIA 19/12/14	USD	345,260.24	20,938.06
(160)	MSCI CONS STAPLES 19/12/14	USD	3,333,623.59	49,714.07
97	MSCI CONSUMER DIS 19/12/14	USD	1,659,892.10	(35,243.86)
8	MSCI EGYPT 19/12/14	USD	356,065.71	9,499.31
(17)	MSCI EMERGING MARKET NT 19/12/14	EUR	531,270.40	4,493.10
5	MSCI ENERGY INDEX 19/12/14	USD	154,117.95	(5,938.65)
9	MSCI HEALTH CARE 19/12/14	USD	176,021.69	(771.58)
(19)	MSCI INDIA FUTURE 19/12/14	USD	819,219.24	23,479.83
8	MSCI INDUSTRIALS 19/12/14	USD	162,293.13	(3,401.39)
(34)	MSCI MALAYSIA 19/12/14	USD	1,257,724.12	48,446.47
40	MSCI MEXICO 19/12/14	USD	1,006,926.58	(41,163.67)
40	MSCI POLAND 19/12/14	USD	802,691.47	(9,831.78)
(24)	MSCI SOUTH AFRICA 19/12/14	USD	996,287.35	70,951.91
50	MSCI THAILAND 19/12/14	USD	442,707.30	(395.80)
134	MSCI WORLD FINANCE 19/12/14	USD	1,560,711.50	(38,579.54)
96	MSCI WORLD IT 19/12/14	USD	1,151,072.87	1,594.46
(49)	MSCI WORLD MATERIA 19/12/14	USD	1,223,737.42	10,348.86
738	MSCI WORLD NTR 19/12/14	EUR	13,498,536.60	1,169,803.80
(152)	MSCI WORLD TELECOM 19/12/14	USD	1,357,441.52	12,116.68
11	MSCI WORLD UTILIT 19/12/14	USD	169,219.32	(1,702.36)
75	SGX MSCI INDONESIA 30/10/14	USD	721,353.65	(10,298.83)
124	S&P/ASX200 A-REIT 18/12/14	AUD	934,445.99	(3,951.15)
142	S&P500 EMINI FUTURE 19/12/14	USD	11,046,942.41	(108,834.36)
44	TOPIX INDEX FUTURE 11/12/14	JPY	4,211,955.60	76,947.12
			60,293,330.27	1,299,090.55
Úrokové futures				
59	AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/14	AUD	4,937,002.20	36,272.43
47	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/14	CAD	4,510,417.77	(42,281.01)
(17)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	2,544,900.00	(10,540.00)
45	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	6,533,750.76	30,029.61
(35)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	3,453,332.18	21,645.56
			21,979,402.91	35,126.59

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	33,863,049.71	62.78
Ostatní aktiva a pasiva	53,937,204.31	8.58
Čistá aktiva celkem	53,937,204.31	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	132,629,768.66
	30/09/2013 EUR	149,080,765.08
	30/09/2012 EUR	65,490,584.57
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,033.63
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	31.28
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	31.20
	30/09/2013 EUR	30.18
	30/09/2012 EUR	28.87
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1,712,514
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,533,290
	30/09/2013	4,939,235
	30/09/2012	2,268,501
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.60%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.00%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(95.61%)

* 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 First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		118,495,615.95
Subjekty kolektivního investování		97,696,633.74
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		9,003,968.40
Nástroje peněžního trhu		11,795,013.81
Hotovost v bance		9,101,262.26
Marginální vklady		5,629,087.62
Ostatní aktiva	4,16	20,810.25
Aktiva celkem		133,246,776.08
Běžná pasiva	4,16	(315,757.42)
Finanční deriváty celkem		(301,250.00)
Futures		(301,250.00)
Pasiva celkem		(617,007.42)
Čistá aktiva na konci roku		132,629,768.66

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		97,610.91
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		96,569.70
Bankovní úroky		1,041.21
Výdaje celkem		(1,144,348.77)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(843,869.52)
Fixní servisní poplatek	6	(281,407.84)
Daň z úpisu	9	(19,071.41)
Čisté ztráty z investic		(1,046,737.86)
Realizované zisky z investičního portfolia		40,574.79
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5.05)
Realizované zisky z finančních derivátů		9,019,818.56
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,969,284.24)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		128,957.28
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(209,740.00)
Výsledek operací		4,963,583.48
Úpisy		62,929,005.44
Zpětné odkupy		(84,343,585.34)
Čistá aktiva na začátku roku		149,080,765.08
Čistá aktiva na konci roku		132,629,768.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Francie				
5,000,000	BNP PARIBAS SA 16/12/2014 FRN EMTN	EUR	5,002,128.40	3.77
			5,002,128.40	3.77
Nizozemsko				
4,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 30/01/2015 FRN EMTN	EUR	4,001,840.00	3.02
			4,001,840.00	3.02
			9,003,968.40	6.79
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
5,000,000	BANK OF CHINA ZCP 25/11/2014	EUR	4,995,534.30	3.77
			4,995,534.30	3.77
Belgie				
3,800,000	LVMH FINANCE ZCP 13/11/2014	EUR	3,799,546.17	2.86
			3,799,546.17	2.86
Nizozemsko				
3,000,000	KONINKLIJKE DS ZCP 9/10/2014	EUR	2,999,933.34	2.26
			2,999,933.34	2.26
			11,795,013.81	8.89
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
241	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM DEPOSITS	EUR	26,159,367.20	19.73
73	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM GOVERNMENTS	EUR	7,340,058.02	5.53
2,290	ING (L) - RENTA FUND EURO LIQUIDITY S CAP	EUR	12,073,177.70	9.10
25,347	ING (L) LIQUID - EURIBOR 3M A CAP	EUR	26,078,514.42	19.66
25,755	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	26,045,516.40	19.64
			97,696,633.74	73.66
			97,696,633.74	73.66
Portfolio cenných papírů celkem			118,495,615.95	89.34

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
1,597	EURO STOXX 50 19/12/14	EUR	51,471,310.00	(301,250.00)
			51,471,310.00	(301,250.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	118,495,615.95	89.34
Ostatní aktiva a pasiva	132,629,768.66	4.03
Čistá aktiva celkem	132,629,768.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	225,231,270.70	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	217,796,059.42		Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	137,176
	30/09/2012 USD	200,688,179.96			30/09/2013	152,404
				30/09/2012	145,509	
Čistá hodnota aktiv na akcii**						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	11,159.03	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	3,619	
	30/09/2013 EUR	9,308.69		30/09/2013	4,417	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	5,791	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,991.45	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	10,479	
	30/09/2013 USD	1,780.10		30/09/2013	11,317	
	30/09/2012 USD	1,588.76		30/09/2012	10,299	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,818.86	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	6,016	
	30/09/2013 USD	1,642.85		30/09/2013	277	
	30/09/2012 USD	1,481.61		30/09/2012	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	524.30	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,101	
	30/09/2013 EUR	463.07		30/09/2013	1,222	
	30/09/2012 EUR	417.13		30/09/2012	821	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	1,539.94	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	6,149	
	30/09/2013 EUR	1,304.42		30/09/2013	6,854	
	30/09/2012 EUR	1,244.01		30/09/2012	6,939	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,700.24	Dividendy			
	30/09/2013 USD	1,543.10		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	17.05
	30/09/2012 USD	1,398.50		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	27.85
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	283.02	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	33.65	
	30/09/2013 USD	259.51	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	6.50	
	30/09/2012 USD	-	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	7.15	
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	7,405.38	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	7.90	
	30/09/2013 USD	6,705.18	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	6,074.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.83%
		Capitalisation I (USD)		30/09/2014	0.83%	
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	2,146.17	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.87%	
	30/09/2013 EUR	1,901.54	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.87%	
	30/09/2012 EUR	1,720.51	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.37%	
Počet akcií			Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.37%	
	Capitalisation I (EUR)		Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.40%	
	30/09/2014	178	Distribution P (USD)	30/09/2014	1.87%	
30/09/2013	135					
30/09/2012	-					
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	9,914				
	30/09/2013	11,415				
	30/09/2012	24,610				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	33,392				
	30/09/2013	29,871				
	30/09/2012	26,650				

* 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 %*

Distribution P Hedged (EUR) 30/09/2014 1.87%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %*** 30/09/2014 (12.55%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		221,002,840.40
Akcie		221,002,840.40
Hotovost v bance		7,557,500.37
Ostatní aktiva	4,16	1,954,903.29
Aktiva celkem		230,515,244.06
Běžná pasiva	4,16	(3,952,396.03)
Finanční deriváty celkem		(1,331,577.33)
Měnové forwardy		(1,331,577.33)
Pasiva celkem		(5,283,973.36)
Čistá aktiva na konci roku		225,231,270.70

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,845,829.38
Dividendy		4,737,762.73
Bankovní úroky		929.12
Ostatní příjmy	11	107,137.53
Výdaje celkem		(4,125,433.29)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,344,989.06)
Fixní servisní poplatek	6	(674,142.09)
Daň z úpisu	9	(106,207.21)
Bankovní úroky		(94.93)
Čisté příjmy z investic		720,396.09
Realizované zisky z investičního portfolia		14,899,358.05
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,841,021.93)
Realizované zisky z finančních derivátů		30,497.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,091,446.72)
Realizované zisky z převodu měn		571,123.35
Realizované ztráty z převodu měn		(591,300.65)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,542,105.48
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,248,937.42)
Výsledek operací		16,990,774.20
Úpisy		94,302,290.09
Zpětné odkupy		(103,777,898.28)
Distribuce		(79,954.73)
Čistá aktiva na začátku roku		217,796,059.42
Čistá aktiva na konci roku		225,231,270.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
225,874	ALTRIA GROUP INC	USD	10,376,651.56	4.61
138,190	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	9,012,751.80	4.00
46,283	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5,800,185.56	2.58
166,011	CVS CAREMARK CORP	USD	13,212,815.49	5.87
78,635	DOLLAR GENERAL CORP	USD	4,805,384.85	2.13
22,026	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	2,713,823.46	1.20
74,842	ESTEE LAUDER COS INC	USD	5,592,194.24	2.48
45,316	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	4,638,092.60	2.06
85,538	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	8,230,466.36	3.65
213,277	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	7,307,936.41	3.24
31,920	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,926,106.40	1.30
153,455	PEPSICO INC/NC	USD	14,285,125.95	6.34
53,218	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	4,438,381.20	1.97
233,415	PROCTER & GAMBLE CO	USD	19,546,172.10	8.68
113,371	WALGREEN CO	USD	6,719,499.17	2.98
			119,605,587.15	53.09
Velká Británie				
249,585	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	14,088,684.31	6.25
126,782	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	5,475,389.38	2.43
239,339	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	1,225,317.93	0.54
109,245	SABMILLER PLC	GBP	6,071,074.64	2.70
			26,860,466.26	11.92
Švýcarsko				
271,336	NESTLE SA	CHF	19,949,088.44	8.86
			19,949,088.44	8.86
Japonsko				
261,200	JAPAN TOBACCO INC	JPY	8,493,553.95	3.77
50,400	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	2,115,793.79	0.94
105,900	UNICHARM CORP	JPY	2,413,992.89	1.07
			13,023,340.63	5.78
Francie				
32,155	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	3,463,650.62	1.54
16,836	L'OREAL SA	EUR	2,673,397.24	1.19
33,037	PERNOD-RICARD SA	EUR	3,741,034.83	1.66
			9,878,082.69	4.39
Nizozemsko				
8,434	NUTRECO NV	EUR	307,055.50	0.14
235,321	UNILEVER NV	EUR	9,372,899.42	4.16
			9,679,954.92	4.30
Belgie				
81,674	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	9,091,752.72	4.04
			9,091,752.72	4.04
Filipíny				
984,600	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	761,308.45	0.34
1,128,150	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	4,700,886.86	2.09
			5,462,195.31	2.43

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Německo				
46,720	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	4,666,045.24	2.07
			4,666,045.24	2.07
Mexiko				
10,917	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	1,004,909.85	0.44
298,093	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB DE CV	MXN	714,699.62	0.32
			1,719,609.47	0.76
Čína				
61,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	598,994.22	0.27
			598,994.22	0.27
Rusko				
1,865	MAGNIT OJSC	USD	467,723.35	0.21
			467,723.35	0.21
			221,002,840.40	98.12
Portfolio cenných papírů celkem			221,002,840.40	98.12

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
38,759.95	MXN	2,257.56 EUR	31/10/2014	2,872.12	27.37
3,951.09	EUR	12,359.25 BRL	31/10/2014	5,082.48	(11.13)
1,489.88	EUR	2,430.26 SGD	31/10/2014	1,916.51	(23.06)
282,850.84	EUR	4,839,858.47 MXN	31/10/2014	363,845.18	(2,211.59)
236,933.37	EUR	2,362,666.40 HKD	31/10/2014	304,779.23	(4,883.19)
7,755,807.41	EUR	9,366,106.92 CHF	31/10/2014	9,976,682.73	(5,316.14)
2,021,372.10	EUR	115,469,365.12 PHP	31/10/2014	2,600,191.96	(17,133.45)
4,971,588.41	EUR	696,068,613.00 JPY	31/10/2014	6,395,202.66	(65,245.15)
10,654,750.85	EUR	8,379,354.22 GBP	31/10/2014	13,705,738.57	(118,341.86)
48,777,307.89	EUR	62,748,592.18 USD	31/10/2014	62,748,592.18	(1,118,439.13)
				96,104,903.62	(1,331,577.33)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	221,002,840.40	98.12
Ostatní aktiva a pasiva	225,231,270.70	(0.89)
Čistá aktiva celkem	225,231,270.70	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	679,437,924.91	Distribution I (USD)	30/09/2014 USD	-	
	30/09/2013 EUR	417,171,793.20		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 EUR	437,502,750.77		30/09/2012 USD	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,035.12	
				30/09/2013 EUR	901.32	
				30/09/2012 EUR	834.61	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	402.47	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2014 USD	125.33	
	30/09/2013 EUR	336.91		30/09/2013 USD	117.23	
	30/09/2012 EUR	299.29		30/09/2012 USD	103.45	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	508.49	Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	298.99	
	30/09/2013 USD	456.05		30/09/2013 EUR	263.32	
	30/09/2012 USD	385.03		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	41,264.24	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	258.71	
	30/09/2013 PLN	33,823.68		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 PLN	29,090.39		30/09/2012 USD	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	364.87	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	266.52	
	30/09/2013 EUR	308.63		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2012 EUR	277.04		30/09/2012 AUD	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	454.56	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	301.39	
	30/09/2013 USD	412.00		30/09/2013 EUR	264.06	
	30/09/2012 USD	351.50		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	261.51	
	30/09/2013 EUR	336.14		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2012 EUR	298.68		30/09/2012 AUD	-	
Capitalisation W (EUR)	30/09/2014 EUR	312.74	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	250.55	
	30/09/2013 EUR	267.70		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	342.79	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	423,035
	30/09/2013 EUR	291.40			30/09/2013	247,121
	30/09/2012 EUR	262.87			30/09/2012	326,362
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	82,673.41	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	22,955	
	30/09/2013 HUF	67,299.23		30/09/2013	8,734	
	30/09/2012 HUF	58,195.12		30/09/2012	3,044	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	425.87	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	10,448	
	30/09/2013 USD	387.94		30/09/2013	6,109	
	30/09/2012 USD	332.64		30/09/2012	1,140	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	8,913.10	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	309,538	
	30/09/2013 CZK	7,593.25		30/09/2013	344,162	
	30/09/2012 CZK	6,846.96		30/09/2012	389,158	
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	300.45	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	54,275	
	30/09/2013 EUR	258.92		30/09/2013	60,593	
	30/09/2012 EUR	237.21		30/09/2012	59,720	

* 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

Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	-
	30/09/2013	23,223
	30/09/2012	81,166
Capitalisation W (EUR)	30/09/2014	174
	30/09/2013	1
	30/09/2012	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	138,411
	30/09/2013	141,568
	30/09/2012	369,041
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	1,221
	30/09/2013	1,136
	30/09/2012	120
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	141,228
	30/09/2013	105,037
	30/09/2012	72,782
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	49,997
	30/09/2013	39,950
	30/09/2012	24,319
Distribution I (EUR)	30/09/2014	235,622
	30/09/2013	198,497
	30/09/2012	198,497
Distribution I (USD)	30/09/2014	-
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	30/09/2014	16,995
	30/09/2013	15,991
	30/09/2012	15,257
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2014	2,805
	30/09/2013	2,926
	30/09/2012	2,687
Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2014	1,028
	30/09/2013	350
	30/09/2012	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	239,648
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	68,471
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2014	975
	30/09/2013	177
	30/09/2012	-

Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2,075
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	6,215
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Dividendy		
Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	7.50
Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	7.20
Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	7.00
Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	9.50
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	26.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	25.45
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	24.00
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2014 USD	1.45
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2014 USD	0.75
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2014 USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	14/11/2013 USD	1.00
Distribution P (Q) (USD)	15/07/2013 USD	1.15
Distribution P (Q) (USD)	17/04/2013 USD	0.60
Distribution P (Q) (USD)	14/01/2013 USD	0.50
Distribution P (Q) (USD)	15/10/2012 USD	1.40
Distribution P (Q) (USD)	16/07/2012 USD	2.40
Distribution P (Q) (USD)	16/04/2012 USD	0.75
Distribution P (Q) (USD)	13/01/2012 USD	0.85
Distribution P (Q) (USD)	19/10/2011 USD	0.70
Distribution W (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	3.25
Distribution W (Q) (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00
Distribution W (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60
Distribution W (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60

* 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)

Dividendy			Poplatek za správu v %*		
Distribution W (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.83%
Distribution W (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.83%
Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.75	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.82%
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.75	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.87%
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.75	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.87%
Distribution X (M) (USD)	04/06/2014 USD	0.75	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.87%
Distribution X (M) (USD)	05/05/2014 USD	0.75	Capitalisation W (EUR)	30/09/2014	2.87%
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.75	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.75	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.80	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.21	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.21	Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.83%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.21	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.87%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2014 AUD	1.21	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2014	1.87%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.21	Distribution W (Q) (EUR)	30/09/2014	2.88%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.21	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.21	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.37%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.27	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2014	2.38%
Distribution X (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	3.25	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	3.37%
Distribution X (Q) (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	3.37%
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	4.20%
Distribution X (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60			
Distribution X (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65			
Distribution X (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35			
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.19			
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.73			
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.73			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		646,774,220.63
Akcie		646,774,220.63
Finanční deriváty celkem		4,289,806.52
Měnové forwardy		4,289,806.52
Hotovost v bance		20,549,049.59
Ostatní aktiva	4,16	54,781,414.42
Aktiva celkem		726,394,491.16
Běžná pasiva	4,16	(46,956,566.25)
Pasiva celkem		(46,956,566.25)
Čistá aktiva na konci roku		679,437,924.91

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		18,784,559.52
Dividendy		18,450,286.45
Bankovní úroky		2,037.21
Ostatní příjmy	11	332,235.86
Výdaje celkem		(7,234,947.82)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,809,985.77)
Fixní servisní poplatek	6	(1,265,313.82)
Daň z úpisu	9	(159,619.91)
Bankovní úroky		(28.32)
Čisté příjmy z investic		11,549,611.70
Realizované zisky z investičního portfolia		37,583,970.81
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,798,387.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,695,391.22
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,357,160.01)
Realizované zisky z převodu měn		2,817,682.03
Realizované ztráty z převodu měn		(2,630,913.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		40,689,774.21
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		4,254,760.38
Výsledek operací		88,804,728.88
Úpisy		355,856,786.05
Zpětné odkupy		(179,845,656.37)
Distribuce		(2,549,726.85)
Čistá aktiva na začátku roku		417,171,793.20
Čistá aktiva na konci roku		679,437,924.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					Japonsko				
					128,200	CANON INC	JPY	3,303,245.99	0.49
					547,900	ITOCHU CORP	JPY	5,298,219.57	0.78
					2,222,900	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	9,948,910.90	1.45
					417,500	MITSUI & CO LTD	JPY	5,210,757.95	0.77
					1,046,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	8,070,022.78	1.19
					106,100	SECOM CO LTD	JPY	5,002,094.54	0.74
					252,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	8,130,721.10	1.20
					238,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8,189,116.65	1.20
								53,153,089.48	7.82
Akcie					Francie				
Spojené státy americké									
183,223	ABBVIE INC	USD	8,377,566.18	1.23	202,585	BNP PARIBAS SA	EUR	10,639,764.20	1.57
109,000	ADT CORP	USD	3,059,679.40	0.45	63,493	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	5,414,048.11	0.80
151,000	ALTRIA GROUP INC	USD	5,491,343.76	0.81	221,655	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	8,031,668.93	1.18
130,900	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	5,410,084.31	0.80	205,687	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5,258,388.16	0.77
75,483	AMGEN INC	USD	8,392,908.91	1.24	342,529	GDF SUEZ	EUR	6,802,625.94	1.00
83,799	APPLE INC	USD	6,683,355.83	0.98	60,650	SANOFI	EUR	5,431,814.00	0.80
118,550	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	6,735,272.91	0.99	174,407	VINCI SA	EUR	8,023,594.04	1.18
65,014	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,634,012.68	0.39				49,601,903.38	7.30
71,145	CATERPILLAR INC	USD	5,577,272.39	0.82	Švýcarsko				
85,294	CENTURYLINK INC	USD	2,760,872.08	0.41	308,694	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	6,769,586.17	1.00
73,016	CHEVRON CORP	USD	6,896,710.17	1.02	111,122	NOVARTIS AG	CHF	8,299,382.32	1.22
552,653	CISCO SYSTEMS INC	USD	11,011,498.92	1.62	42,710	ROCHE HOLDING AG	CHF	10,017,271.20	1.47
261,900	CITIGROUP INC	USD	10,743,445.87	1.58	34,460	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	8,130,836.89	1.20
309,100	CONAGRA FOODS INC	USD	8,084,436.18	1.19				33,217,076.58	4.89
130,840	DOW CHEMICAL CO	USD	5,431,426.56	0.80	Kanada				
155,939	ELI LILLY & CO	USD	8,005,259.57	1.18	76,251	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	5,433,054.67	0.80
97,641	ENSCO PLC	USD	3,192,994.03	0.47	435,602	CENOVUS ENERGY INC	CAD	9,296,783.56	1.37
138,171	EXXON MOBIL CORP	USD	10,286,944.43	1.51	173,457	ENERPLUS CORP	CAD	2,612,154.22	0.38
418,733	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	10,822,586.54	1.59	359,362	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	6,987,442.12	1.03
248,500	GAP INC	USD	8,201,040.97	1.21	64,666	TRANSCANADA CORP	CAD	2,642,073.97	0.39
683,150	GENERAL ELECTRIC CO	USD	13,854,979.62	2.03				26,971,508.54	3.97
99,334	INTEL CORP	USD	2,738,024.84	0.40	Německo				
120,992	JOHNSON & JOHNSON	USD	10,209,014.27	1.50	240,799	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6,688,192.23	0.98
172,570	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,229,263.25	1.21	93,700	SAP AG	EUR	5,350,270.00	0.79
52,467	KLA-TENCOR CORP	USD	3,271,997.04	0.48	80,377	SIEMENS AG	EUR	7,585,177.49	1.11
115,042	MACY'S INC	USD	5,298,352.31	0.78	73,100	WINCOR NIXDORF AG	EUR	2,964,936.00	0.44
218,000	MATTEL INC	USD	5,289,293.49	0.78				22,588,575.72	3.32
139,771	MCDONALD'S CORP	USD	10,490,155.16	1.54	Itálie				
236,052	METLIFE INC	USD	10,038,166.19	1.48	493,552	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	8,222,576.32	1.22
282,685	MICROSOFT CORP	USD	10,374,254.19	1.53	367,721	ENI SPA	EUR	6,938,895.27	1.02
86,928	MOLSON COORS BREWING CO	USD	5,122,438.41	0.75	448,626	STMICROELECTRONICS NV	EUR	2,745,591.12	0.40
214,905	NORTHEAST UTILITIES	USD	7,536,347.91	1.11				17,907,062.71	2.64
459,016	PFIZER INC	USD	10,744,589.84	1.58	Švédsko				
118,769	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	8,046,112.03	1.18	124,000	ELECTROLUX AB	SEK	2,599,557.41	0.38
103,311	PROCTER & GAMBLE CO	USD	6,848,417.29	1.01	497,222	LM ERICSSON	SEK	5,001,699.66	0.74
75,100	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	5,278,550.56	0.78	814,414	VOLVO AB	SEK	7,016,329.54	1.03
445,250	SYMANTEC CORP	USD	8,286,425.89	1.22				14,617,586.61	2.15
127,603	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,066,745.68	0.75	Nizozemsko				
51,616	VF CORP	USD	2,697,965.15	0.40	456,510	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	13,843,665.75	2.04
			277,219,804.81	40.80				13,843,665.75	2.04
Velká Británie					Tchaj-wan				
2,839,412	BARCLAYS PLC	GBP	8,287,971.13	1.22	475,166	MEDIATEK INC	TWD	5,570,558.92	0.82
1,782,463	BP PLC	GBP	10,372,508.64	1.53					
995,723	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8,000,481.36	1.18					
202,206	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	6,912,929.60	1.02					
1,673,797	J SAINSBURY PLC	GBP	5,402,249.66	0.80					
1,019,931	KINGFISHER PLC	GBP	4,239,509.53	0.62					
424,521	PETROFAC LTD	GBP	5,649,523.38	0.83					
1,075,890	REXAM PLC	GBP	6,790,320.46	1.00					
261,046	RIO TINTO PLC	GBP	10,155,667.91	1.49					
497,956	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	3,096,126.00	0.46					
281,000	SSE PLC	GBP	5,578,667.91	0.82					
4,221,325	VODAFONE GROUP PLC	GBP	11,072,955.55	1.62					
			85,558,911.13	12.59					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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
505,198	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	8,070,370.58	1.19	8,268.08 EUR	227,390.68 CZK	15/10/2014	8,268.08	0.91
			13,640,929.50	2.01	1,040.17 EUR	1,313.57 USD	07/10/2014	1,040.17	0.37
	Singapur				35,891.83 HUF	166.86 AUD	31/10/2014	114.97	0.14
2,904,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	6,849,810.07	1.01	16.08 AUD	82.09 DKK	31/10/2014	11.06	0.09
192,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2,669,608.45	0.39	3.99 DKK	0.77 AUD	31/10/2014	0.54	0.01
			9,519,418.52	1.40	134.95 AUD	28,990.56 HUF	31/10/2014	93.54	0.00
	Lucembursko				70,169.27 CZK	3,698.68 AUD	31/10/2014	2,549.16	(4.64)
740,374	ARCELORMITTAL	EUR	8,070,076.60	1.19	156,838.12 EUR	227,021.30 AUD	31/10/2014	156,838.12	(43.14)
			8,070,076.60	1.19	117,402.53 PLN	40,702.70 AUD	31/10/2014	28,091.64	(71.92)
	Španělsko				82,724.80 SGD	74,407.28 AUD	31/10/2014	51,170.80	(83.51)
654,000	TELEFONICA SA	EUR	8,014,770.00	1.18	127,013.03 CAD	130,433.15 AUD	31/10/2014	89,710.38	(257.44)
			8,014,770.00	1.18	10,165,611.00 JPY	106,730.28 AUD	31/10/2014	73,277.87	(394.32)
	Austrálie				173,661.35 AUD	4,628,318.00 TWD	31/10/2014	119,421.58	(433.28)
1,005,624	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	3,671,045.65	0.54	100,099.95 AUD	684,317.13 HKD	31/10/2014	68,838.54	(569.58)
			3,671,045.65	0.54	115,176.66 CHF	139,143.76 AUD	31/10/2014	95,484.64	(727.67)
	Hongkong				2,438,466.47 AUD	1,314,374.53 GBP	31/10/2014	1,676,894.41	(844.91)
610,380	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	3,394,366.16	0.50	523,269.43 USD	600,621.42 AUD	31/10/2014	412,461.62	(912.17)
			3,394,366.16	0.50	374,592.44 AUD	418,838.44 SGD	31/10/2014	257,606.43	(1,051.99)
	Irsko				1,658,246.95 AUD	159,143,501.00 JPY	31/10/2014	1,140,371.38	(2,551.01)
74,646	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	3,384,109.57	0.50	9,094,830.64 AUD	8,019,817.42 USD	31/10/2014	6,254,489.13	(62,387.88)
			3,384,109.57	0.50				192,940,295.86	4,289,806.52
	Belgie								
91,319	AGEAS	EUR	2,400,319.92	0.35					
			2,400,319.92	0.35					
			646,774,220.63	95.19					
Portfolio cenných papírů celkem			646,774,220.63	95.19					

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	646,774,220.63	95.19
Ostatní aktiva a pasiva	679,437,924.91	1.16
Čistá aktiva celkem	679,437,924.91	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
79,000,000.00 USD	58,969,482.17 EUR	06/11/2014	58,969,482.17	3,552,479.66
432,012,454.06 PLN	102,679,369.31 EUR	15/10/2014	102,679,369.31	664,461.75
441,935,523.44 CZK	15,954,903.50 EUR	15/10/2014	15,954,903.50	112,414.11
4,458,860.91 AUD	3,057,799.63 EUR	31/10/2014	3,057,799.63	23,460.63
1,107,637.39 AUD	916,890.85 CHF	31/10/2014	761,718.05	5,758.76
907,748.06 AUD	885,120.16 CAD	31/10/2014	624,244.25	960.72
512,622.30 AUD	3,224,560.50 SEK	31/10/2014	352,526.71	251.86
568,345.17 SEK	89,948.17 AUD	31/10/2014	61,789.53	234.87
40,674.04 AUD	117,402.53 PLN	31/10/2014	28,192.80	52.11
270,370.00 TWD	10,125.31 AUD	31/10/2014	6,951.44	38.70
4,491.80 USD	3,539.83 EUR	06/10/2014	3,539.83	15.83
3,879.96 AUD	73,570.59 CZK	31/10/2014	2,685.64	6.25
523.01 AUD	358.94 EUR	07/10/2014	358.94	3.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	559,467,580.56	Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	356.88		
	30/09/2013 EUR	496,407,145.81		30/09/2013 EUR	307.73		
	30/09/2012 EUR	444,920,547.57		30/09/2012 EUR	283.96		
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		7,648.13	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	21,140
	30/09/2013 EUR	6,507.39		30/09/2013	20,527		
	30/09/2012 EUR	5,941.17	30/09/2012	23,248			
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	-		
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013	-			
	30/09/2012 USD	5,923.20	30/09/2012	387			
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	30,672.43	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	978		
	30/09/2013 PLN	25,517.73	30/09/2013	352			
	30/09/2012 PLN	22,541.05	30/09/2012	312			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	355.67	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	34,268		
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	-			
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	352.82	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	262,546		
	30/09/2013 EUR	303.33	30/09/2013	357,257			
	30/09/2012 EUR	279.84	30/09/2012	400,711			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	148.69	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	14,557		
	30/09/2013 USD	136.99	30/09/2013	11,426			
	30/09/2012 USD	120.11	30/09/2012	14,976			
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	7,629.66	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	675		
	30/09/2013 EUR	6,494.30	30/09/2013	675			
	30/09/2012 EUR	5,930.43	30/09/2012	3,183			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	339.68	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	615,411		
	30/09/2013 EUR	293.50	30/09/2013	592,501			
	30/09/2012 EUR	272.15	30/09/2012	358,071			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	74,817.99	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	239		
	30/09/2013 HUF	61,903.62	30/09/2013	319			
	30/09/2012 HUF	55,006.13	30/09/2012	987			
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	325.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	3,355		
	30/09/2013 USD	301.52	30/09/2013	1,850			
	30/09/2012 USD	265.66	30/09/2012	57,454			
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	8,800.44	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	41,501		
	30/09/2013 CZK	7,624.56	30/09/2013	30,715			
	30/09/2012 CZK	7,073.07	30/09/2012	21,337			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	7,345.95	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	3,698		
	30/09/2013 EUR	6,212.88	30/09/2013	5,337			
	30/09/2012 EUR	5,638.20	30/09/2012	4,912			
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	359.21	Distribution N (EUR)	30/09/2014	1,075		
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	-			
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	-			

* 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)

Počet akcií

Distribution P (EUR)	30/09/2014	78,806
	30/09/2013	98,034
	30/09/2012	97,594

Dividendy

Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.90
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.05

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.85%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.01%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.35%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.22%
Distribution N (EUR)	30/09/2014	1.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.86%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	16.72%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		550,203,898.16
Akcie		550,203,898.16
Finanční deriváty celkem		1,048,969.81
Měnové forwardy		1,048,969.81
Hotovost v bance		13,174,596.89
Ostatní aktiva	4,16	9,711,006.10
Aktiva celkem		574,138,470.96
Bankovní kontokorenty		(2,261,052.90)
Běžná pasiva	4,16	(12,409,837.50)
Pasiva celkem		(14,670,890.40)
Čistá aktiva na konci roku		559,467,580.56

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		9,226,724.64
Dividendy		9,005,161.12
Bankovní úroky		1,348.91
Ostatní příjmy	11	220,214.61
Výdaje celkem		(8,491,088.83)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(6,921,460.05)
Fixní servisní poplatek	6	(1,378,504.96)
Daň z úpisu	9	(191,086.18)
Bankovní úroky		(37.64)
Čisté příjmy z investic		735,635.81
Realizované zisky z investičního portfolia		56,331,783.02
Realizované ztráty z investičního portfolia		(13,923,161.19)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,527,668.20
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,244,530.54)
Realizované zisky z převodu měn		2,187,668.60
Realizované ztráty z převodu měn		(2,072,331.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		32,990,436.13
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,002,916.42
Výsledek operací		77,536,084.86
Úpisy		211,763,067.84
Zpětné odkupy		(226,153,422.05)
Distribuce		(85,295.90)
Čistá aktiva na začátku roku		496,407,145.81
Čistá aktiva na konci roku		559,467,580.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					234,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,566,087.69	1.35
					185,800	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	8,665,701.38	1.55
					113,100	UNICHAARM CORP	JPY	2,040,860.49	0.36
								47,587,901.38	8.50
Akcie					Nizozemsko				
Spojené státy americké					203,199	CORBION NV	EUR	2,369,300.34	0.42
235,810	ABBVIE INC	USD	10,782,019.08	1.93	447,279	ING GROEP NV	EUR	5,058,725.49	0.90
122,667	AMGEN INC	USD	13,639,269.20	2.44	119,211	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,824,053.41	1.04
118,385	APPLE INC	USD	9,441,748.47	1.69	249,654	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	7,570,757.55	1.35
372,354	BARRICK GOLD CORP	USD	4,321,163.38	0.77	149,784	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	5,279,937.87	0.94
132,589	BLACKSTONE GROUP LP	USD	3,304,097.94	0.59	323,293	UNILEVER NV	EUR	10,193,428.29	1.83
71,017	BORGWARNER INC	USD	2,957,612.80	0.53	36,296,202.95 6.48				
64,045	CELGENE CORP	USD	4,805,212.82	0.86	Švýcarsko				
21,844	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	4,828,245.94	0.86	117,147	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	4,158,742.10	0.74
322,091	CITIGROUP INC	USD	13,212,551.45	2.36	215,378	NOVARTIS AG	CHF	16,085,962.86	2.88
24,068	CONCUR TECHNOLOGIES INC	USD	2,416,230.96	0.43	12,166	SYNGENTA AG	CHF	3,067,112.85	0.55
110,163	EBAY INC	USD	4,938,476.70	0.88	23,311,817.81 4.17				
310,277	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	7,186,784.10	1.28	Francie				
60,612	EQUINIX INC	USD	10,195,003.17	1.82	277,382	AXA SA	EUR	5,411,722.82	0.97
143,820	ESTEE LAUDER COS INC	USD	8,506,812.11	1.52	16,672	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	2,212,374.40	0.40
133,588	EXXON MOBIL CORP	USD	9,945,736.32	1.78	92,335	CRITEO SA ADR	USD	2,459,586.58	0.44
101,554	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,624,767.94	0.47	30,994	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	3,988,927.80	0.71
79,553	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,703,674.53	1.20	92,683	SANOFI	EUR	8,300,689.48	1.48
386,556	GOLDCORP INC	USD	7,047,207.35	1.26	22,373,301.08 4.00				
3,027	GOOGLE INC-CL A	USD	1,409,948.21	0.25	Německo				
11,928	GOOGLE INC-CL C	USD	5,451,612.97	0.97	488,664	AIXTRON SE NA	EUR	5,885,957.88	1.06
67,426	INFORMATICA CORP	USD	1,827,560.85	0.33	211,799	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5,882,717.23	1.05
259,468	KBR INC	USD	3,867,629.08	0.69	183,033	OSRAM LICHT AG	EUR	5,398,558.34	0.96
146,999	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	7,239,111.65	1.29	17,167,233.45 3.07				
106,071	MCDONALD'S CORP	USD	7,960,887.80	1.42	Hongkong				
86,602	MONSANTO CO	USD	7,713,113.81	1.38	1,794,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,598,444.31	0.29
129,427	MOSAIC CO	USD	4,550,051.91	0.81	1,373,698	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	2,573,951.81	0.46
179,451	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	2,189,778.09	0.39	1,394,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	6,409,187.17	1.14
86,775	OASIS PETROLEUM INC	USD	2,872,006.93	0.51	3,696,967	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	3,418,349.78	0.61
364,088	PFIZER INC	USD	8,522,526.94	1.52	15,842,800	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	2,002,706.30	0.36
101,963	QUANTA SERVICES INC	USD	2,929,140.92	0.52	16,002,639.37 2.86				
56,106	SCHLUMBERGER LTD	USD	4,516,460.83	0.81	Brazílie				
93,181	SM ENERGY CO	USD	5,753,507.22	1.03	319,392	HYPERMARCAS SA	BRL	1,814,506.01	0.32
114,861	TERADATA CORP	USD	3,811,575.79	0.68	1,435,123	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	3,088,722.28	0.55
91,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	8,766,831.59	1.57	687,802	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,824,828.68	0.33
193,072	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	4,988,616.73	0.89	341,389	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	3,834,799.06	0.69
174,925	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	4,839,603.21	0.87	10,562,856.03 1.89				
51,087	VMWARE INC	USD	3,794,976.51	0.68	Indonésie				
75,293	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	4,664,500.44	0.83	3,407,855	AKR CORPORINDO TBK PT	IDR	1,206,598.41	0.22
267,165	YUM! BRANDS INC	USD	15,223,064.87	2.73	4,674,708	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	3,059,741.11	0.54
239,749,120.61				42.84	21,825,500	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	1,332,837.47	0.24
Velká Británie					4,794,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1,712,954.62	0.31
238,837	BG GROUP PLC	GBP	3,494,140.26	0.62	100,410,500	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	2,635,394.49	0.47
154,791	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	6,916,849.85	1.24	9,947,526.10 1.78				
1,422,115	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	11,426,475.60	2.04	Čína				
193,163	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	6,603,771.50	1.18	5,150,239	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	HKD	3,118,727.77	0.57
156,911	RIO TINTO PLC	GBP	6,104,426.07	1.09	4,632,153	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	2,644,445.14	0.47
1,206,825	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17,663,365.82	3.16	4,329,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,818,228.42	0.32
1,074,660	TELECITY GROUP PLC	GBP	10,315,886.56	1.84					
62,524,915.66				11.17					
Japonsko									
623,900	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7,352,330.55	1.31					
465,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	8,283,424.88	1.48					
357,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	8,654,992.88	1.55					
1,125,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5,024,503.51	0.90					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,531,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	1,409,375.05	0.25
	Kanada		8,990,776.38	1.61
198,658	SUNCOR ENERGY INC	CAD	5,703,302.22	1.02
264,475	TALISMAN ENERGY INC	CAD	1,815,315.54	0.32
	Kajmanské ostrovy		7,518,617.76	1.34
14,617	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,028,078.73	0.18
2,635,400	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	2,713,510.80	0.49
238,827	KOLAO HOLDINGS	KRW	3,009,872.02	0.54
	Jižní Korea		6,751,461.55	1.21
7,277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,463,375.72	1.16
	Dánsko		6,463,375.72	1.16
159,905	NOVO NORDISK A/S	DKK	6,057,696.44	1.08
	Indie		6,057,696.44	1.08
1,173,997	ITC LTD	INR	5,582,700.10	1.00
	Rusko		5,582,700.10	1.00
341,301	GAZPROM OAO ADR	USD	1,885,834.93	0.34
187,819	X5 RETAIL GROUP NV	USD	2,743,131.25	0.49
	Norsko		4,628,966.18	0.83
203,257	TELENOR ASA	NOK	3,532,273.15	0.63
	Jižní Afrika		3,532,273.15	0.63
36,436	NASPERS LTD	ZAR	3,178,334.01	0.57
	Malajsie		3,178,334.01	0.57
4,686,300	AIRASIA BHD	MYR	2,861,022.25	0.51
	Filipíny		2,861,022.25	0.51
740,940	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	2,444,030.84	0.44
	Izrael		2,444,030.84	0.44
53,066	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	1,884,877.44	0.34
	Tchaj-wan		1,884,877.44	0.34
478,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,660,610.51	0.30
	Kambodža		1,660,610.51	0.30
2,790,000	NAGACORP LTD	HKD	1,587,091.78	0.28
			1,587,091.78	0.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
	Irsko			
93,441	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	1,538,549.61	0.28
			1,538,549.61	0.28
	Portfolio cenných papírů celkem		550,203,898.16	98.34

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
			Měnové forwardy			
27,000,000.00	USD	20,456,513.62	EUR	12/12/2014	20,456,513.62	906,020.45
369,747,668.35	CZK	13,346,528.92	EUR	15/10/2014	13,346,528.92	96,276.44
29,289,290.54	PLN	6,959,752.27	EUR	15/10/2014	6,959,752.27	46,683.46
16,046.01	EUR	441,639.48	CZK	15/10/2014	16,046.01	(10.54)
			40,778,840.82	1,048,969.81		

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	550,203,898.16	98.34
Ostatní aktiva a pasiva	559,467,580.56	(0.88)
Čistá aktiva celkem	559,467,580.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	249,885,523.29	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	240,320,614.67				
	30/09/2012 EUR	225,239,993.97		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	8,167
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	7,904	
				30/09/2012	1,969	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	6,546.26	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	63,678
	30/09/2013 EUR	5,801.58		30/09/2013	102,730	
	30/09/2012 EUR	5,590.06		30/09/2012	122,405	
Capitalisation I (GBP)	30/09/2014 GBP	113.06	Capitalisation P (GBP)	30/09/2014	29	
	30/09/2013 GBP	107.49		30/09/2013	729	
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,366.05	Capitalisation P (SGD)	30/09/2014	63,287	
	30/09/2013 USD	5,095.97		30/09/2013	60,352	
	30/09/2012 USD	4,666.63		30/09/2012	19,173	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	299.78	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	39,376	
	30/09/2013 EUR	268.44		30/09/2013	100,027	
	30/09/2012 EUR	261.36		30/09/2012	68,117	
Capitalisation P (GBP)	30/09/2014 GBP	106.94	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 GBP	102.71		30/09/2013	170	
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	176	
Capitalisation P (SGD)	30/09/2014 SGD	13.30	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1,788	
	30/09/2013 SGD	12.56		30/09/2013	2,733	
	30/09/2012 SGD	11.36		30/09/2012	2,687	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	381.24	Distribution P (EUR)	30/09/2014	66,014	
	30/09/2013 USD	365.80		30/09/2013	47,677	
	30/09/2012 USD	338.45		30/09/2012	42,006	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	5,789.14		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	1.70
	30/09/2012 EUR	5,580.33		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	1,156.01		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	3.80
	30/09/2013 EUR	1,040.35				
	30/09/2012 EUR	1,018.01				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	262.09	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	236.48		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.81%
	30/09/2012 EUR	232.47		Capitalisation I (GBP)	30/09/2014	0.81%
Počet akcií			Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.81%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	24,953	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.84%
		30/09/2013	22,776	Capitalisation P (GBP)	30/09/2014	1.85%
	30/09/2012	27,650	Capitalisation P (SGD)	30/09/2014	1.85%	
Capitalisation I (GBP)	30/09/2014	6,721	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.85%	
	30/09/2013	63,663				
	30/09/2012	-				

* 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)	30/09/2014	0.85%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.35%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	189.18%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		244,993,443.27
Akcie		244,993,443.27
Hotovost v bance		2,338,492.27
Ostatní aktiva	4,16	4,574,855.31
Aktiva celkem		251,906,790.85
Bankovní kontokorenty		(108,097.39)
Běžná pasiva	4,16	(1,913,170.17)
Pasiva celkem		(2,021,267.56)
Čistá aktiva na konci roku		249,885,523.29

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,573,761.34
Dividendy		6,572,833.39
Bankovní úroky		927.95
Výdaje celkem		(2,631,535.31)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,029,378.08)
Fixní servisní poplatek	6	(555,758.81)
Daň z úpisu	9	(46,024.24)
Bankovní úroky		(374.18)
Čisté příjmy z investic		3,942,226.03
Realizované zisky z investičního portfolia		30,177,823.08
Realizované ztráty z investičního portfolia		(18,345,490.53)
Realizované zisky z finančních derivátů		28,981.05
Realizované ztráty z finančních derivátů		(38,144.97)
Realizované zisky z převodu měn		3,308,439.16
Realizované ztráty z převodu měn		(3,431,616.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,199,765.14
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,629.01)
Výsledek operací		26,838,353.59
Úpisy		118,742,060.36
Zpětné odkupy		(135,961,554.50)
Distribuce		(53,950.83)
Čistá aktiva na začátku roku		240,320,614.67
Čistá aktiva na konci roku		249,885,523.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
127,000	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	6,271,331.88	2.51
230,000	EQUITY RESIDENTIAL	USD	11,211,874.13	4.49
105,000	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	14,857,510.39	5.94
338,000	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	13,798,266.38	5.52
81,000	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	7,595,693.65	3.04
351,000	HEALTH CARE REIT INC	USD	17,329,800.12	6.93
294,000	KILROY REALTY CORP	USD	13,833,651.30	5.54
77,000	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	10,022,038.39	4.01
124,000	SL GREEN REALTY CORP	USD	9,945,521.47	3.98
174,000	TAUBMAN CENTERS INC	USD	10,055,016.82	4.02
452,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	11,270,928.16	4.51
			126,191,632.69	50.49
Japonsko				
4,320	JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	7,556,839.81	3.02
940	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	3,825,875.30	1.53
220,315	mitsubishi ESTATE CO LTD	JPY	3,924,651.08	1.57
422,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10,230,831.92	4.09
2,030	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	3,737,062.40	1.50
203,900	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	5,742,275.05	2.30
			35,017,535.56	14.01
Austrálie				
9,450,000	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	7,266,049.09	2.91
1,810,000	STOCKLAND	AUD	4,952,439.87	1.98
1,200,000	WESTFIELD CORP	AUD	6,192,714.51	2.48
			18,411,203.47	7.37
Velká Británie				
1,460,000	INTU PROPERTIES PLC	GBP	6,046,244.38	2.42
460,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	6,133,484.25	2.45
			12,179,728.63	4.87
Hongkong				
1,659,914	LINK REIT	HKD	7,581,012.99	3.04
640,183	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	3,605,786.92	1.44
			11,186,799.91	4.48
Kanada				
292,000	CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	10,033,624.63	4.02
			10,033,624.63	4.02
Německo				
180,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	9,876,600.00	3.95
			9,876,600.00	3.95
Francie				
83,000	GECINA SA	EUR	8,611,250.00	3.45
			8,611,250.00	3.45
Singapur				
6,250,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	6,187,839.29	2.48
			6,187,839.29	2.48

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Bermudy				
900,884	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	4,849,405.26	1.94
			4,849,405.26	1.94
Mexiko				
940,000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	2,447,823.83	0.98
			2,447,823.83	0.98
			244,993,443.27	98.04
Portfolio cenných papírů celkem			244,993,443.27	98.04

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	244,993,443.27	98.04
Ostatní aktiva a pasiva	249,885,523.29	1.02
Čistá aktiva celkem	249,885,523.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	218,388,580.45	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	235,182,162.14			
	30/09/2012 USD	249,541,492.49		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	-
				30/09/2012	-
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	4,843.93	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	10,261
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	9,902
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	9,840.20	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	99,469
	30/09/2013 USD	8,972.69		30/09/2013	139,160
	30/09/2012 USD	8,095.15		30/09/2012	213,241
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	435.83	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	575
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1,387
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	1,457
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	432.71	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	33,192
	30/09/2013 EUR	372.02		30/09/2013	22,538
	30/09/2012 EUR	356.86		30/09/2012	24,826
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	899.63	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	36,194
	30/09/2013 USD	828.88		30/09/2013	22,001
	30/09/2012 USD	755.65		30/09/2012	497
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	67,630.81	Distribution N (USD)	30/09/2014	83
	30/09/2013 HUF	55,960.03		30/09/2013	-
	30/09/2012 HUF	51,705.57		30/09/2012	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	846.27	Distribution P (USD)	30/09/2014	5,244
	30/09/2013 USD	783.62		30/09/2013	4,279
	30/09/2012 USD	717.96		30/09/2012	3,754
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	292.33	Dividendy		
	30/09/2013 USD	273.42	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	28.00
	30/09/2012 USD	253.06			
Distribution N (USD)	30/09/2014 USD	3,922.77	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.30
	30/09/2013 USD	-			
	30/09/2012 USD	-	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.65
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	3,935.11	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 USD	3,652.97	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.86%
	30/09/2012 USD	3,362.62	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.86%
Počet akcií			Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.05%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	227	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%
	30/09/2013	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.90%
	30/09/2012	-	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.40%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	6,506	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.40%
	30/09/2013	8,360			
	30/09/2012	6,541			

* 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)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.40%
Distribution N (USD)	30/09/2014	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.90%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(115.89%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		212,334,984.15
Akcie		212,334,984.15
Hotovost v bance		7,708,994.99
Ostatní aktiva	4,16	9,280,294.62
Aktiva celkem		229,324,273.76
Běžná pasiva	4,16	(10,935,209.74)
Finanční deriváty celkem		(483.57)
Měnové forwardy		(483.57)
Pasiva celkem		(10,935,693.31)
Čistá aktiva na konci roku		218,388,580.45

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,557,198.06
Dividendy		5,555,309.72
Bankovní úroky		1,888.34
Výdaje celkem		(3,705,701.96)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,843,859.41)
Fixní servisní poplatek	6	(780,417.96)
Daň z úpisu	9	(81,420.26)
Bankovní úroky		(4.33)
Čisté příjmy z investic		1,851,496.10
Realizované zisky z investičního portfolia		20,388,597.21
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,800,320.37)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,171.41
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,249.84)
Realizované zisky z převodu měn		97,237.13
Realizované ztráty z převodu měn		(186,431.35)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,209.85)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(484.52)
Výsledek operací		15,342,805.92
Úpisy		220,600,542.58
Zpětné odkupy		(252,604,735.69)
Distribuce		(132,194.50)
Čistá aktiva na začátku roku		235,182,162.14
Čistá aktiva na konci roku		218,388,580.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Kajmanské ostrovy									
526,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1,066,211.64	0.49	543,800	CHANJET INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	HKD	1,091,087.56	0.50
143,700	BONA FILM GROUP LTD ADR	USD	863,637.00	0.40	5,808,000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	2,558,030.16	1.17
77,000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	150,725.68	0.07	8,723,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	6,122,310.08	2.81
1,115,000	CHINA PIONEER PHARMA HOLDINGS LTD	HKD	883,085.86	0.40	476,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	1,321,013.25	0.60
1,014,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	2,094,571.87	0.96	384,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	HKD	1,013,766.73	0.46
9,314,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	3,082,636.41	1.41	6,493,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	5,686,530.76	2.60
35,900	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	USD	2,037,684.00	0.93	482,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	295,465.61	0.14
1,226,000	GREATVIEW ASEPTIC PACKAGING CO LTD	HKD	800,481.64	0.37	914,871	CHINA VANKE CO LTD	HKD	1,607,041.82	0.74
9,108,000	HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL HOLDINGS LTD	HKD	3,026,186.40	1.39	1,673,000	CNOOC LTD	HKD	2,865,500.77	1.31
1,021,000	INTIME RETAIL GROUP CO LTD	HKD	867,805.95	0.40	232,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1,517,765.39	0.69
10,200,000	LIJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	HKD	4,912,750.64	2.24	273,500	GREAT WALL MOTOR CO LTD	HKD	1,063,695.25	0.49
28,200	NETEASE INC ADR	USD	2,415,612.00	1.11	83,500	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	819,934.71	0.38
4,723,000	PW MEDTECH GROUP LTD	HKD	2,530,254.60	1.16	11,732,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	7,297,466.87	3.35
1,640,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,638,922.87	0.75	6,310,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	8,085,472.18	3.71
254,100	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	8,878,254.00	4.06	187,135	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	1,407,410.59	0.64
1,476,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	21,919,339.09	10.03	278,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	730,344.75	0.33
667,000	WH GROUP LTD	HKD	548,023.85	0.25	2,589,000	TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD	HKD	3,580,875.97	1.64
			57,716,183.50	26.42	306,000	ZTE CORP	HKD	680,166.39	0.31
Hongkong					49,738,415.94 22.78				
2,272,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,747,537.06	5.38	Tchaj-wan				
201,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	1,725,238.57	0.79	4,119,000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	TWD	4,793,392.40	2.19
683,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	768,749.92	0.35	1,013,120	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,650,260.39	0.76
149,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	474,913.39	0.22	480,390	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	1,437,087.72	0.66
189,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,110,610.29	1.42	2,623,195	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1,763,485.19	0.81
451,000	CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	845,650.41	0.39	1,128,671	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,732,735.11	0.79
692,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	7,995,083.77	3.66	941,824	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,972,274.49	1.36
1,030,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,647,589.86	1.21	773,000	HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	TWD	1,473,857.23	0.67
174,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	469,446.63	0.21	90,901	MEDIATEK INC	TWD	1,346,205.58	0.62
464,000	CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	HKD	1,105,459.04	0.51	1,221,194	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,001,620.35	0.46
80,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	641,846.21	0.29	4,676,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	18,446,062.56	8.45
2,416,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	2,006,825.41	0.92	36,616,981.02 16.77				
650,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	3,775,225.05	1.73	Bermudy				
72,400	HANG SENG BANK LTD	HKD	1,163,606.39	0.53	194,000	CGN MEIYA POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	42,721.92	0.02
358,088	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2,319,587.18	1.06	1,782,000	FUTURE BRIGHT HOLDINGS LTD	HKD	729,772.96	0.33
1,126,950	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	2,443,991.45	1.12	440,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	634,634.45	0.29
126,800	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2,731,921.03	1.25	1,199,943	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	1,543,757.40	0.71
227,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	2,747,936.28	1.26	2,870,340	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	3,844,320.87	1.76
530,000	LI & FUNG LTD	HKD	602,001.26	0.28	6,795,207.60 3.11				
286,000	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	537,002.74	0.25	Macao				
121,500	MTR CORP	HKD	476,449.11	0.22	660,000	SANDS CHINA LTD	HKD	3,442,325.28	1.58
58,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	517,942.46	0.24	3,442,325.28 1.58				
6,632,000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	1,870,430.52	0.86	Panenské ostrovy				
171,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2,424,579.21	1.11	3,338,000	TIANHE CHEMICALS GROUP LTD	HKD	993,004.60	0.45
1,079,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	1,157,495.72	0.53	993,004.60 0.45				
102,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	725,747.25	0.33	212,334,984.15 97.23				
			57,032,866.21	26.12	Portfolio cenných papírů celkem 212,334,984.15 97.23				
Čína									
1,625,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	719,887.70	0.33					
181,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	575,742.75	0.26					
1,564,000	BANK OF CHINA LTD	HKD	698,906.65	0.32					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
203.17 USD	49,933.00 HUF	07/10/2014	203.17	0.13
552.35 USD	437.39 EUR	07/10/2014	552.35	(0.20)
34,965.40 EUR	44,368.65 USD	06/10/2014	44,368.65	(197.50)
45,024.79 EUR	57,163.92 USD	03/10/2014	57,163.92	(286.00)
			102,288.09	(483.57)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	212,334,984.15	97.23
Ostatní aktiva a pasiva	218,388,580.45	(0.76)
Čistá aktiva celkem	218,388,580.45	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	385,080,985.37	Počet akcií				
	30/09/2013 USD	297,639,204.22					
	30/09/2012 USD	252,637,026.98		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	2	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	-		
				30/09/2012	-		
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	828	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	666		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	251		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,680.53	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	78,674		
	30/09/2013 USD	1,330.78		30/09/2013	66,204		
	30/09/2012 USD	1,031.67		30/09/2012	81,918		
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,139.82	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	242,204		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	233,300		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	224,132		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	532.11	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	28,881		
	30/09/2013 EUR	397.35		30/09/2013	21,016		
	30/09/2012 EUR	327.50		30/09/2012	22,096		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,535.06	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	4,565		
	30/09/2013 USD	1,228.34		30/09/2013	3,244		
	30/09/2012 USD	962.22		30/09/2012	3,448		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	510.12	Distribution P (USD)	30/09/2014	2,480		
	30/09/2013 EUR	400.46		30/09/2013	2,736		
	30/09/2012 EUR	315.60		30/09/2012	2,949		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	536.36	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	10,047		
	30/09/2013 EUR	402.53		30/09/2013	12,487		
	30/09/2012 EUR	333.46		30/09/2012	12,296		
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,436.59	Dividendy				
	30/09/2013 USD	1,155.25		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	25.00	
	30/09/2012 USD	909.52		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	35.85	
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	6,648.37	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.40		
	30/09/2013 USD	5,343.45	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	7.00		
	30/09/2012 USD	4,221.24	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	11.25		
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	2,223.50	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	3.00		
	30/09/2013 EUR	1,751.85					
	30/09/2012 EUR	1,389.20					
Počet akcií			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014		-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.82%
		30/09/2013		-	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.82%
	30/09/2012	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	21,913	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%		
	30/09/2013	22,590					
	30/09/2012	34,570					

* 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 P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.86%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

30/09/2014 (1.41%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		380,396,320.38
Akcie		380,396,320.38
Hotovost v bance		11,147,378.87
Ostatní aktiva	4,16	1,068,474.79
Aktiva celkem		392,612,174.04
Běžná pasiva	4,16	(5,496,046.20)
Finanční deriváty celkem		(2,035,142.47)
Měnové forwardy		(2,035,142.47)
Pasiva celkem		(7,531,188.67)
Čistá aktiva na konci roku		385,080,985.37

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,467,287.85
Dividendy		6,335,843.92
Bankovní úroky		2,624.49
Ostatní příjmy	11	128,819.44
Výdaje celkem		(6,226,018.37)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,039,173.92)
Fixní servisní poplatek	6	(1,017,084.04)
Daň z úpisu	9	(169,730.00)
Bankovní úroky		(30.41)
Čisté příjmy z investic		241,269.48
Realizované zisky z investičního portfolia		52,726,935.17
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,267,811.08)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,866,551.87
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,146,389.34)
Realizované zisky z převodu měn		1,353,314.81
Realizované ztráty z převodu měn		(1,243,226.20)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		24,214,712.31
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,007,024.98)
Výsledek operací		64,738,332.04
Úpisy		231,274,585.38
Zpětné odkupy		(208,387,680.75)
Distribuce		(183,455.52)
Čistá aktiva na začátku roku		297,639,204.22
Čistá aktiva na konci roku		385,080,985.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
257,574	ABBVIE INC	USD	14,877,474.24	3.86
18,071	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	2,996,533.22	0.78
94,824	AMGEN INC	USD	13,318,979.04	3.46
27,900	BIOGEN IDEC INC	USD	9,229,599.00	2.40
229,051	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	11,722,830.18	3.04
120,362	CELGENE CORP	USD	11,407,910.36	2.96
64,301	CIGNA CORP	USD	5,831,457.69	1.51
219,261	ELI LILLY & CO	USD	14,219,075.85	3.69
86,827	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	6,132,591.01	1.59
170,068	GILEAD SCIENCES INC	USD	18,103,738.60	4.70
295,784	JOHNSON & JOHNSON	USD	31,527,616.56	8.19
30,868	LIFEPOINT HOSPITALS INC	USD	2,135,756.92	0.55
37,747	MCKESSON CORP	USD	7,348,208.49	1.91
140,996	MEDTRONIC INC	USD	8,734,702.20	2.27
118,906	MERCK & CO INC	USD	7,048,747.68	1.83
52,697	MYLAN INC/PA	USD	2,397,186.53	0.62
41,868	OMNICARE INC	USD	2,606,701.68	0.68
634,316	PFIZER INC	USD	18,756,724.12	4.87
46,530	RESMED INC	USD	2,292,533.10	0.60
43,388	ST JUDE MEDICAL INC	USD	2,608,920.44	0.68
43,673	STRYKER CORP	USD	3,526,594.75	0.92
78,971	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,811,248.75	1.77
41,236	WELLPOINT INC	USD	4,932,650.32	1.28
			208,567,780.73	54.16
Švýcarsko				
25,085	ACTELION LTD	CHF	2,948,242.28	0.77
278,084	NOVARTIS AG	CHF	26,236,810.68	6.81
99,502	ROCHE HOLDING AG	CHF	29,480,917.01	7.65
			58,665,969.97	15.23
Německo				
105,362	BAYER AG	EUR	14,760,628.60	3.84
57,802	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,861,955.23	0.74
30,254	MORPHOSYS AG	EUR	2,969,184.77	0.77
			20,591,768.60	5.35
Irsko				
41,745	ACTAVIS PLC	USD	10,072,233.60	2.62
23,935	PERRIGO CO PLC	USD	3,594,797.65	0.93
52,382	SHIRE PLC	GBP	4,534,678.73	1.18
			18,201,709.98	4.73
Japonsko				
686,600	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	10,221,229.77	2.66
37,700	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2,110,196.45	0.55
219,000	SHIONOGI & CO LTD	JPY	5,023,054.83	1.30
			17,354,481.05	4.51
Dánsko				
21,366	COLOPLAST A/S	DKK	1,791,166.02	0.47
159,373	H LUNDBECK A/S	DKK	3,559,232.07	0.92
237,455	NOVO NORDISK A/S	DKK	11,363,604.12	2.95
			16,714,002.21	4.34

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Velká Británie				
65,090	ASTRAZENECA PLC	GBP	4,686,699.71	1.22
275,140	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	6,302,590.42	1.63
204,856	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3,453,863.88	0.90
			14,443,154.01	3.75
Francie				
7,506	GENFIT	EUR	399,854.02	0.10
87,324	SANOFI	EUR	9,879,546.43	2.57
			10,279,400.45	2.67
Kanada				
52,491	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	CAD	6,892,805.02	1.79
			6,892,805.02	1.79
Austrálie				
63,096	CSL LTD	AUD	4,095,085.40	1.06
			4,095,085.40	1.06
Finsko				
78,688	ORION OYJ	EUR	3,081,481.05	0.80
			3,081,481.05	0.80
Hongkong				
1,118,559	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	929,119.46	0.24
			929,119.46	0.24
Kajmanské ostrovy				
43,000	GINKO INTERNATIONAL CO LTD	TWD	579,562.45	0.15
			579,562.45	0.15
			380,396,320.38	98.78

Portfolio cenných papírů celkem **380,396,320.38** **98.78**

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
17,161,029.00 USD	13,250,000.00 EUR	19/11/2014	17,161,029.00	417,341.37
1.78 EUR	16.36 SEK	31/10/2014	2.29	(0.02)
207,140.70 HKD	21,167.04 EUR	31/10/2014	26,677.23	(70.34)
6,472,494.54 EUR	48,193,792.83 DKK	31/10/2014	8,325,891.42	(1,774.58)
230,310.63 EUR	8,938,825.00 TWD	31/10/2014	296,260.02	(2,905.53)
379,145.46 EUR	3,780,784.93 HKD	31/10/2014	487,713.66	(7,814.12)
22,676,634.42 EUR	27,384,870.49 CHF	31/10/2014	29,170,082.22	(15,543.32)
1,566,996.32 EUR	2,286,070.55 AUD	31/10/2014	2,015,705.25	(16,141.06)
2,629,665.97 EUR	3,738,740.16 CAD	31/10/2014	3,379,246.12	(20,367.14)
7,481,237.61 EUR	5,883,566.42 GBP	31/10/2014	9,623,487.97	(83,092.94)
6,586,620.33 EUR	922,187,980.00 JPY	31/10/2014	8,472,697.01	(86,439.10)
96,746,966.74 EUR	124,458,176.82 USD	31/10/2014	124,458,176.82	(2,218,335.69)
			203,416,969.01	(2,035,142.47)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	380,396,320.38	98.78
Ostatní aktiva a pasiva	385,080,985.37	(1.14)
Čistá aktiva celkem	385,080,985.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	108,078,121.91	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	110,960,464.06		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	5.00
	30/09/2012 EUR	46,904,769.22		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	6.50
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	545.64	Poplatek za správu v %*		
		30/09/2013 EUR	497.63		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
	30/09/2012 EUR	396.75	Capitalisation P (EUR)		30/09/2014	1.86%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	498.97	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%	
	30/09/2013 EUR	459.83	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.21%	
	30/09/2012 EUR	370.51	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.86%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	469.83	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2013 EUR	435.12		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	107.48%
	30/09/2012 EUR	352.32				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	-				
	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,851.93				
	30/09/2013 EUR	1,711.63				
	30/09/2012 EUR	1,385.43				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	77,467			
		30/09/2013	76,432			
		30/09/2012	52,363			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	95,233				
	30/09/2013	124,770				
	30/09/2012	37,772				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	6,732				
	30/09/2013	11,054				
	30/09/2012	28,697				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	8,169				
	30/09/2013	6,277				
	30/09/2012	1,410				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		102,652,040.93
Akcie		102,652,040.93
Finanční deriváty celkem		291,224.14
Měnové forwardy		291,224.14
Hotovost v bance		3,151,674.22
Ostatní aktiva	4,16	2,621,538.26
Aktiva celkem		108,716,477.55
Běžná pasiva	4,16	(638,355.64)
Pasiva celkem		(638,355.64)
Čistá aktiva na konci roku		108,078,121.91

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,104,203.75
Dividendy		1,997,786.73
Bankovní úroky		1,519.77
Ostatní příjmy	11	104,897.25
Výdaje celkem		(1,787,151.96)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,421,984.54)
Fixní servisní poplatek	6	(321,565.00)
Daň z úpisu	9	(42,821.76)
Bankovní úroky		(780.66)
Čisté příjmy z investic		317,051.79
Realizované zisky z investičního portfolia		17,023,423.48
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,159,210.71)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,773,317.80
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,740,940.32)
Realizované zisky z převodu měn		1,209,919.25
Realizované ztráty z převodu měn		(1,317,697.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,310,145.63
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		544,603.68
Výsledek operací		6,960,612.80
Úpisy		151,219,735.19
Zpětné odkupy		(161,029,608.80)
Distribuce		(33,081.34)
Čistá aktiva na začátku roku		110,960,464.06
Čistá aktiva na konci roku		108,078,121.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
166,433	ACACIA RESEARCH CORP	USD	2,039,487.70	1.89
23,899	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	671,234.13	0.62
9,394	CUMMINS INC	USD	981,452.70	0.91
31,771	DEERE & CO	USD	2,062,065.54	1.91
83,425	DELTA AIR LINES INC	USD	2,387,345.14	2.21
501,989	GENERAL ELECTRIC CO	USD	10,180,849.54	9.41
187,070	KBR INC	USD	2,788,464.75	2.58
22,483	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2,031,612.47	1.88
26,715	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,877,716.09	1.74
33,946	STERICYCLE INC	USD	3,132,195.34	2.89
79,486	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	2,804,425.90	2.59
33,849	UNION PACIFIC CORP	USD	2,905,132.46	2.69
19,706	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	729,898.07	0.68
83,665	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,314,737.19	2.14
33,329	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	2,064,775.41	1.91
16,738	WW GRAINGER INC	USD	3,334,350.05	3.08
			42,305,742.48	39.13
Nizozemsko				
64,277	ARCADIS NV	EUR	1,685,021.56	1.56
260,307	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1,639,934.10	1.52
94,858	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	4,725,825.56	4.38
152,041	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	3,841,315.87	3.55
546,261	POSTNL NV	EUR	1,868,758.88	1.73
55,903	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,970,600.11	1.82
			15,731,456.08	14.56
Německo				
141,851	AIXTRON SE NA	EUR	1,708,595.30	1.58
96,932	DEUTSCHE POST AG	EUR	2,461,103.48	2.28
39,561	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	2,674,323.60	2.47
84,810	OSRAM LICHT AG	EUR	2,501,470.95	2.31
58,043	SIEMENS AG	EUR	5,477,517.91	5.08
			14,823,011.24	13.72
Velká Británie				
224,021	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	3,139,389.82	2.90
48,273	INTERTEK GROUP PLC	GBP	1,623,697.74	1.50
254,422	MITIE GROUP PLC	GBP	940,005.09	0.87
778,495	NANOCO GROUP PLC	GBP	1,501,081.20	1.39
185,144	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	2,291,636.60	2.12
205,752	SMITHS GROUP PLC	GBP	3,337,528.75	3.09
			12,833,339.20	11.87
Japonsko				
134,700	ASAHI HOLDINGS INC	JPY	1,907,174.59	1.76
166,000	ITOCHU CORP	JPY	1,605,228.05	1.49
55,000	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	1,190,714.93	1.10
120,200	MITSUBISHI CORP	JPY	1,948,220.34	1.81
85,900	MITSUI & CO LTD	JPY	1,072,105.65	0.99
557,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	1,161,654.27	1.07
198,600	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	1,759,954.60	1.63
462,000	TOSHIBA CORP	JPY	1,694,339.71	1.57
			12,339,392.14	11.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dánsko				
1,723	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	3,240,482.40	3.00
			3,240,482.40	3.00
Švýcarsko				
840	SGS SA	CHF	1,378,617.39	1.28
			1,378,617.39	1.28
			102,652,040.93	94.98
Portfolio cenných papírů celkem			102,652,040.93	94.98

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
15,450,000.00	USD	11,935,020.75	EUR	19/11/2014
		11,935,020.75		291,224.14
			11,935,020.75	291,224.14

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	102,652,040.93	94.98
Ostatní aktiva a pasiva	108,078,121.91	1.83
Čistá aktiva celkem	108,078,121.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	188,715,142.41	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	200,478,025.92				
	30/09/2012 USD	205,882,920.92				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 -	
					30/09/2013 17	
					30/09/2012 110	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	64,482	
	30/09/2013 EUR	9,730.71		30/09/2013	80,604	
	30/09/2012 EUR	8,707.47		30/09/2012	103,318	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,075.89	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	5	
	30/09/2013 USD	961.64		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	817.86		30/09/2012	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,043.93	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	3,801	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	6,950	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	6,303	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	641.98	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	46,419	
	30/09/2013 EUR	541.07		30/09/2013	64,767	
	30/09/2012 EUR	489.28		30/09/2012	60,579	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	983.36	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	461,639	
	30/09/2013 USD	888.13		30/09/2013	362,800	
	30/09/2012 USD	763.29		30/09/2012	383,270	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	53.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	4,355	
	30/09/2013 EUR	48.41		30/09/2013	5,289	
	30/09/2012 EUR	41.32		30/09/2012	6,312	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	2,496.42	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	1,288	
	30/09/2013 EUR	2,114.62		30/09/2013	1,384	
	30/09/2012 EUR	1,921.82		30/09/2012	803	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	81,437.00	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	9,718	
	30/09/2013 HUF	66,056.99		30/09/2013	9,895	
	30/09/2012 HUF	57,537.99		30/09/2012	26,481	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	917.50	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	543	
	30/09/2013 USD	832.75		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	719.22		30/09/2012	-	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	7,394.14	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,293	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	1,423	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	1,656	
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	4,747.86	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	21,735	
	30/09/2013 USD	4,300.23		30/09/2013	24,594	
	30/09/2012 USD	3,695.69		30/09/2012	38,937	
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	214.85	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	193.64		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	12.00
	30/09/2012 EUR	165.32		Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	0.65

* 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 I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.22%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.86%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	248.48%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		180,822,974.98
Akcie		180,822,974.98
Hotovost v bance		7,529,319.11
Ostatní aktiva	4,16	5,618,737.62
Aktiva celkem		193,971,031.71
Běžná pasiva	4,16	(4,943,173.43)
Finanční deriváty celkem		(312,715.87)
Měnové forwardy		(312,715.87)
Pasiva celkem		(5,255,889.30)
Čistá aktiva na konci roku		188,715,142.41

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,929,130.77
Dividendy		1,825,726.05
Bankovní úroky		4,287.98
Ostatní příjmy	11	99,116.74
Výdaje celkem		(2,836,047.76)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,258,397.15)
Fixní servisní poplatek	6	(510,765.16)
Daň z úpisu	9	(66,776.79)
Bankovní úroky		(108.66)
Čisté ztráty z investic		(906,916.99)
Realizované zisky z investičního portfolia		39,958,606.42
Realizované ztráty z investičního portfolia		(15,201,385.85)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,500,148.41
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,995,339.76)
Realizované zisky z převodu měn		1,064,471.52
Realizované ztráty z převodu měn		(902,603.58)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,041,237.34)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(50,994.18)
Výsledek operací		16,424,748.65
Úpisy		135,518,072.09
Zpětné odkupy		(163,667,568.05)
Distribuce		(38,136.20)
Čistá aktiva na začátku roku		200,478,025.92
Čistá aktiva na konci roku		188,715,142.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
219,357	ACACIA RESEARCH CORP	USD	3,395,646.36	1.80
26,845	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,857,405.55	0.98
94,227	APPLE INC	USD	9,493,370.25	5.03
40,322	BROADSOFT INC	USD	848,374.88	0.45
89,984	CIENA CORP	USD	1,504,532.48	0.80
133,212	COVISINT CORP	USD	552,829.80	0.29
156,094	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	4,567,310.44	2.42
13,138	EQUINIX INC	USD	2,791,562.24	1.48
115,277	FACEBOOK INC	USD	9,111,494.08	4.83
7,783	GOOGLE INC-CL A	USD	4,579,595.03	2.43
23,653	GOOGLE INC-CL C	USD	13,656,296.08	7.24
31,287	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	1,387,265.58	0.74
32,298	IMPERVA INC	USD	927,921.54	0.49
69,290	INTERXION HOLDING NV	USD	1,918,640.10	1.02
187,267	JUNIPER NETWORKS INC	USD	4,147,964.05	2.20
126,162	MARIN SOFTWARE INC	USD	1,084,993.20	0.57
73,067	MASTERCARD INC	USD	5,401,112.64	2.86
392,517	MICROSOFT CORP	USD	18,197,088.12	9.63
35,439	NIMBLE STORAGE INC	USD	920,350.83	0.49
116,105	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,789,758.58	0.95
324,660	ORACLE CORP	USD	12,427,984.80	6.59
33,523	QLIK TECHNOLOGIES INC	USD	906,461.92	0.48
40,165	RED HAT INC	USD	2,255,264.75	1.20
30,575	SANDISK CORP	USD	2,994,821.25	1.59
82,335	SAPIENT CORP	USD	1,152,690.00	0.61
22,421	SERVICENOW INC	USD	1,317,906.38	0.70
16,508	SPLUNK INC	USD	913,882.88	0.48
21,028	TABLEAU SOFTWARE INC	USD	1,527,684.20	0.81
55,799	ULTRATECH INC	USD	1,269,427.25	0.67
26,227	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	856,049.28	0.45
112,777	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	3,941,556.15	2.09
32,592	VISA INC	USD	6,954,155.04	3.69
23,706	VMWARE INC	USD	2,224,571.04	1.18
			126,875,966.77	67.24
Velká Británie				
319,561	ARM HOLDINGS PLC	GBP	4,693,590.10	2.49
1,044,982	NANOCO GROUP PLC	GBP	2,545,343.98	1.35
754,041	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	1,278,644.57	0.68
293,162	TELECITY GROUP PLC	GBP	3,554,941.55	1.88
			12,072,520.20	6.40
Japonsko				
624,000	HITACHI LTD	JPY	4,764,118.69	2.52
279,200	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	3,125,553.58	1.66
42,200	TDK CORP	JPY	2,354,382.61	1.25
367,000	TOSHIBA CORP	JPY	1,700,254.34	0.90
			11,944,309.22	6.33
Nizozemsko				
32,146	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,168,507.69	0.62
71,350	ASML HOLDING NV	EUR	7,104,274.09	3.76
			8,272,781.78	4.38

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Finsko				
611,380	NOKIA OYJ	EUR	5,217,060.60	2.76
			5,217,060.60	2.76
Německo				
195,896	AIXTRON SE NA	EUR	2,980,723.37	1.58
213,326	SUSS MICROTEC AG	EUR	1,283,822.08	0.68
			4,264,545.45	2.26
Izrael				
127,091	ALLOT COMMUNICATIONS LTD	USD	1,451,379.22	0.77
42,277	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,724,478.83	0.91
			3,175,858.05	1.68
Irsko				
232,038	KING DIGITAL ENTERTAINMENT PLC	USD	2,946,882.60	1.56
			2,946,882.60	1.56
Jižní Korea				
38,395	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	1,700,986.73	0.90
			1,700,986.73	0.90
Tchaj-wan				
143,000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1,600,667.34	0.85
			1,600,667.34	0.85
Francie				
42,778	CRITEO SA ADR	USD	1,439,479.70	0.76
			1,439,479.70	0.76
Švédsko				
369,407	SEAMLESS DISTRIBUTION AB	SEK	1,311,916.54	0.70
			1,311,916.54	0.70
			180,822,974.98	95.82
Portfolio cenných papírů celkem			180,822,974.98	95.82

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
13,333,720.80	USD	19/11/2014	13,333,720.80	317,873.06
810,556.00	TWD	31/10/2014	26,583.89	171.30
502,377.70	HUF	31/10/2014	2,042.88	3.32
248.77	EUR	31/10/2014	320.01	(0.08)
951.03	EUR	31/10/2014	1,217.22	(2.21)
586.30	EUR	31/10/2014	754.18	(9.08)
269,054.74	EUR	31/10/2014	345,753.62	(1,328.37)
215,278.21	EUR	31/10/2014	276,726.20	(2,085.47)
275,960.46	EUR	31/10/2014	354,980.21	(4,351.55)
1,878,327.04	EUR	31/10/2014	2,416,175.12	(20,856.27)
1,911,063.11	EUR	31/10/2014	2,458,284.93	(25,068.95)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
25,172,578.93 EUR	32,382,627.70 USD	31/10/2014	32,382,627.70	(577,061.57)
			51,599,186.76	(312,715.87)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	180,822,974.98	95.82
Ostatní aktiva a pasiva	188,715,142.41	0.36
Čistá aktiva celkem	188,715,142.41	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 JPY	28,346,304,817.00	Počet akcií		
	30/09/2013 JPY	17,292,911,477.00			
	30/09/2012 JPY	8,502,900,667.00		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 9,340
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 11,609	
				30/09/2012 17,700	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR 32.31	Capitalisation I (JPY)	30/09/2014 1,477,748	
	30/09/2013 EUR 29.15		30/09/2013 999,558		
	30/09/2012 EUR 24.29		30/09/2012 997,681		
Capitalisation I (JPY)	30/09/2014 JPY 4,450.00		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 4,166	
	30/09/2013 JPY 3,848.00			30/09/2013 5,456	
	30/09/2012 JPY 2,416.00			30/09/2012 204	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN 38,510.85		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 1,663	
	30/09/2013 PLN 32,634.60			30/09/2013 3,208	
	30/09/2012 PLN 20,234.89			30/09/2012 2,183	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR 201.37		Capitalisation P (JPY)	30/09/2014 1,128,784	
	30/09/2013 EUR 183.20			30/09/2013 1,014,807	
	30/09/2012 EUR 153.93			30/09/2012 1,458,113	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2014 JPY 4,080.00		Capitalisation S (JPY)	30/09/2014 226,310	
	30/09/2013 JPY 3,558.00			30/09/2013 254,261	
	30/09/2012 JPY 2,253.00			30/09/2012 436,989	
Capitalisation S (JPY)	30/09/2014 JPY 4,437.00		Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 35,544	
	30/09/2013 JPY 3,838.00			30/09/2013 38,191	
	30/09/2012 JPY 2,411.00			30/09/2012 44,118	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR 116.23		Capitalisation X (JPY)	30/09/2014 374,549	
	30/09/2013 EUR 105.60			30/09/2013 379,245	
	30/09/2012 EUR 88.61			30/09/2012 272,770	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2014 JPY 3,783.00		Capitalisation X (USD)	30/09/2014 80,322	
	30/09/2013 JPY 3,316.00			30/09/2013 10,762	
	30/09/2012 JPY 2,110.00			30/09/2012 164	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD 109.45		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 8,222	
	30/09/2013 USD 107.25			30/09/2013 11,372	
	30/09/2012 USD 86.08			30/09/2012 3,955	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK 10,571.59		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 7,992	
	30/09/2013 CZK 9,343.64			30/09/2013 -	
	30/09/2012 CZK 6,048.00			30/09/2012 -	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR 6,035.52		Distribution P (JPY)	30/09/2014 182,941	
	30/09/2013 EUR -			30/09/2013 212,755	
	30/09/2012 EUR -			30/09/2012 250,984	
Distribution P (JPY)	30/09/2014 JPY 3,679.00		Dividendy		
	30/09/2013 JPY 3,217.00		Distribution P (JPY)	16/12/2013 JPY 8.00	
	30/09/2012 JPY 2,050.00		Distribution P (JPY)	14/12/2012 JPY 14.15	
			Distribution P (JPY)	14/12/2011 JPY 7.25	

* 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 Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I (JPY)	30/09/2014	0.81%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.66%
Capitalisation P (JPY)	30/09/2014	1.66%
Capitalisation S (JPY)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.52%
Capitalisation X (JPY)	30/09/2014	2.16%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.15%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.15%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.09%
Distribution P (JPY)	30/09/2014	1.66%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	32.71%

* 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 Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		27,846,431,104.00
Akcie		27,846,431,104.00
Finanční deriváty celkem		90,204,619.00
Měnové forwardy		90,204,619.00
Hotovost v bance		1,188,365,562.00
Ostatní aktiva	4,16	258,033,578.00
Aktiva celkem		29,383,034,863.00
Běžná pasiva	4,16	(1,036,730,046.00)
Pasiva celkem		(1,036,730,046.00)
Čistá aktiva na konci roku		28,346,304,817.00

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		394,137,381.00
Dividendy		394,120,734.00
Bankovní úroky		15,926.00
Ostatní příjmy	11	721.00
Výdaje celkem		(242,641,466.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(186,856,525.00)
Fixní servisní poplatek	6	(50,116,155.00)
Daň z úpisu	9	(5,668,786.00)
Čisté příjmy z investic		151,495,915.00
Realizované zisky z investičního portfolia		1,766,715,365.02
Realizované ztráty z investičního portfolia		(368,734,946.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		458,602,856.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(154,686.00)
Realizované zisky z převodu měn		116,569,885.00
Realizované ztráty z převodu měn		(120,928,631.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,857,862,708.00
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(89,910,293.00)
Výsledek operací		3,771,518,173.00
Úpisy		25,262,348,737.00
Zpětné odkupy		(17,978,832,458.00)
Distribuce		(1,641,112.00)
Čistá aktiva na začátku roku		17,292,911,477.00
Čistá aktiva na konci roku		28,346,304,817.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
36,900	ADEKA CORP	JPY	53,320,500.00	0.19	41,000	KINDEN CORP	JPY	46,248,000.00	0.16
68,000	AJINOMOTO CO INC	JPY	124,100,000.00	0.44	65,600	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	195,422,400.00	0.69
27,600	ALPINE ELECTRONICS INC	JPY	49,873,200.00	0.18	10,100	KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD	JPY	27,179,100.00	0.10
29,400	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	55,360,200.00	0.20	82,400	KOMORI CORP	JPY	109,756,800.00	0.39
17,700	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	45,223,500.00	0.16	15,900	K'S HOLDINGS CORP	JPY	51,913,500.00	0.18
15,100	ARAKAWA CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	18,648,500.00	0.07	112,000	KUREHA CORP	JPY	60,480,000.00	0.21
6,300	ARCLAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	16,197,300.00	0.06	52,200	KYOEI STEEL LTD	JPY	106,331,400.00	0.38
218,000	ASAHI KASEI CORP	JPY	194,107,200.00	0.68	37,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	49,765,000.00	0.18
17,600	BELC CO LTD	JPY	53,064,000.00	0.19	13,400	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	128,104,000.00	0.45
61,200	BRIDGESTONE CORP	JPY	221,666,400.00	0.78	224,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	181,664,000.00	0.64
116,000	BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	113,332,000.00	0.40	72,200	MARUBENI CORP	JPY	54,207,760.00	0.19
380,000	CHIBA BANK LTD	JPY	289,940,000.00	1.02	11,700	MARUWA CO LTD/AICHI	JPY	40,306,500.00	0.14
20,900	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	12,790,800.00	0.05	43,300	MATSUYA CO LTD	JPY	59,017,900.00	0.21
343,600	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	247,048,400.00	0.87	162,600	MAZDA MOTOR CORP	JPY	446,987,400.00	1.58
58,300	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	123,187,900.00	0.43	14,200	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	123,114,000.00	0.43
275,000	DAICEL CORP	JPY	327,525,000.00	1.16	160,900	MITSUBISHI CORP	JPY	361,381,400.00	1.27
33,600	DAIFUKU CO LTD	JPY	43,310,400.00	0.15	355,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	518,477,500.00	1.83
26,100	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	45,440,100.00	0.16	973,000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	686,548,800.00	2.42
547,000	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD	JPY	890,516,000.00	3.13	109,500	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	145,744,500.00	0.51
28,100	DENSO CORP	JPY	142,045,500.00	0.50	1,762,920	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,093,362,984.00	3.85
34,500	DENTSU INC	JPY	144,037,500.00	0.51	245,100	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	140,442,300.00	0.50
1,342,000	DIC CORP	JPY	330,132,000.00	1.16	208,900	mitsui & CO LTD	JPY	361,292,550.00	1.27
12,400	DOUTOR NICHIRETS HOLDINGS CO LTD	JPY	21,551,200.00	0.08	643,000	mitsui CHEMICALS INC	JPY	196,115,000.00	0.69
13,100	DTS CORP	JPY	30,077,600.00	0.11	42,000	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	141,099,000.00	0.50
559,000	EBARA CORP	JPY	367,263,000.00	1.30	15,400	MODEC INC	JPY	44,244,200.00	0.16
83,400	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	298,989,000.00	1.05	38,700	MOSHI MOSHI HOTLINE INC	JPY	40,248,000.00	0.14
18,000	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	65,268,000.00	0.23	5,300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	66,091,000.00	0.23
28,100	FUJI OIL CO LTD/OSAKA	JPY	45,493,900.00	0.16	17,900	NABTESCO CORP	JPY	47,059,100.00	0.17
55,000	FUJI SOFT INC	JPY	146,960,000.00	0.52	300	NAFCO CO LTD	JPY	522,600.00	0.00
419,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	219,137,000.00	0.77	44,000	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	JPY	123,860,000.00	0.44
9,600	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	50,016,000.00	0.18	401,000	NEC CORP	JPY	151,979,000.00	0.54
29,000	HEIWADO CO LTD	JPY	53,447,000.00	0.19	18,500	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGRATION CORP	JPY	45,843,000.00	0.16
32,500	HINO MOTORS LTD	JPY	49,855,000.00	0.18	77,500	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	249,937,500.00	0.88
107,000	HIROSHIMA BANK LTD	JPY	57,673,000.00	0.20	22,000	NH FOODS LTD	JPY	51,172,000.00	0.18
8,200	HIS CO LTD	JPY	23,968,600.00	0.08	43,000	NICHIAS CORP	JPY	31,175,000.00	0.11
54,400	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	143,452,800.00	0.51	22,000	NICHIREKI CO LTD	JPY	20,284,000.00	0.07
33,300	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	64,935,000.00	0.23	7,100	NIDEC CORP	JPY	52,682,000.00	0.19
71,800	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	226,170,000.00	0.80	15,500	NINTENDO CO LTD	JPY	184,915,000.00	0.65
882,000	HITACHI LTD	JPY	738,675,000.00	2.61	25,000	NIPPO CORP	JPY	50,275,000.00	0.18
57,000	HITACHI METALS LTD	JPY	112,632,000.00	0.40	257,000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	117,963,000.00	0.42
164,600	HITACHI ZOSEN CORP	JPY	106,496,200.00	0.38	25,000	NIPPON HUME CORP	JPY	22,950,000.00	0.08
10,300	HOGY MEDICAL CO LTD	JPY	59,843,000.00	0.21	35,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	116,200,000.00	0.41
58,200	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	221,160,000.00	0.78	956,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	272,077,600.00	0.96
9,300	ICOM INC	JPY	25,556,400.00	0.09	129,800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	885,365,800.00	3.11
243,800	INPEX CORP	JPY	377,768,100.00	1.33	840,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	242,760,000.00	0.86
47,000	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	67,116,000.00	0.24	116,500	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	124,538,500.00	0.44
85,500	ISUZU MOTORS LTD	JPY	132,525,000.00	0.47	80,000	NOF CORP	JPY	54,720,000.00	0.19
32,000	IT HOLDINGS CORP	JPY	61,408,000.00	0.22	22,900	NORITZ CORP	JPY	44,357,300.00	0.16
89,000	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	127,715,000.00	0.45	46,700	NS SOLUTIONS CORP	JPY	152,242,000.00	0.54
40,600	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	121,800,000.00	0.43	18,000	NSD CO LTD	JPY	31,014,000.00	0.11
48,600	JFE HOLDINGS INC	JPY	106,361,100.00	0.38	239,000	NSK LTD	JPY	373,079,000.00	1.32
32,400	JSP CORP	JPY	61,722,000.00	0.22	37,600	NTT DATA CORP	JPY	148,520,000.00	0.52
425,900	JX HOLDINGS INC	JPY	215,292,450.00	0.76	156,000	OBAYASHI CORP	JPY	117,156,000.00	0.41
471,000	KAJIMA CORP	JPY	247,275,000.00	0.87	34,700	OBIC BUSINESS CONSULTANTS LTD	JPY	108,784,500.00	0.38
45,000	KDDI CORP	JPY	296,685,000.00	1.05	48,120	OILES CORP	JPY	101,533,200.00	0.36
77,800	KEWPIE CORP	JPY	144,085,600.00	0.51	256,000	OJI PAPER CO	JPY	106,240,000.00	0.37
					90,400	ORIX CORP	JPY	136,775,200.00	0.48
					44,700	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	95,255,700.00	0.34
					425,400	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	JPY	156,972,600.00	0.55
					121,000	PRESS KOGYO CO LTD	JPY	54,692,000.00	0.19
					81,000	RENGO CO LTD	JPY	39,933,000.00	0.14
					227,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	140,933,360.00	0.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
121,300	RICOH CO LTD	JPY	142,891,400.00	0.50
18,400	RICOH LEASING CO LTD	JPY	56,212,000.00	0.20
42,800	ROHM CO LTD	JPY	295,320,000.00	1.04
64,000	SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	58,944,000.00	0.21
97,000	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	75,660,000.00	0.27
117,700	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	144,535,600.00	0.51
105,200	SCSK CORP	JPY	310,024,400.00	1.09
113,000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	99,327,000.00	0.35
27,700	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	40,968,300.00	0.14
125,300	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	533,026,200.00	1.88
57,000	SHIKOKU CHEMICALS CORP	JPY	42,750,000.00	0.15
20,100	SHIMACHU CO LTD	JPY	50,913,300.00	0.18
48,000	SHIMIZU CORP	JPY	41,520,000.00	0.15
102,000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	101,796,000.00	0.36
187,600	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	JPY	121,002,000.00	0.43
46,100	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	118,845,800.00	0.42
54,600	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDIN	JPY	145,290,600.00	0.51
117,900	SONY CORP	JPY	234,738,900.00	0.83
8,600	ST MARC HOLDINGS CO LTD	JPY	47,644,000.00	0.17
44,000	STARTS CORP INC	JPY	71,412,000.00	0.25
77,100	SUMITOMO CORP	JPY	93,329,550.00	0.33
475,500	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	770,547,750.00	2.72
67,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	103,448,000.00	0.36
32,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	146,201,700.00	0.52
478,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	218,207,000.00	0.77
51,300	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	79,976,700.00	0.28
14,100	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	51,260,550.00	0.18
469,000	TAISEI CORP	JPY	290,311,000.00	1.02
47,000	TAKARA STANDARD CO LTD	JPY	44,133,000.00	0.16
36,000	TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD	JPY	51,084,000.00	0.18
106,800	T&D HOLDINGS INC	JPY	150,427,800.00	0.53
71,300	TDK CORP	JPY	436,356,000.00	1.54
183,000	TEIJIN LTD	JPY	48,495,000.00	0.17
7,800	TOKAI CORP/GIFU	JPY	26,286,000.00	0.09
153,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	522,283,750.00	1.84
51,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	45,237,000.00	0.16
48,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	37,824,000.00	0.13
541,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	392,225,000.00	1.38
621,000	TOSHIBA CORP	JPY	315,592,200.00	1.11
230,000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	115,000,000.00	0.41
122,000	TOSHIBA TEC CORP	JPY	86,620,000.00	0.31
71,000	TOSHO PRINTING CO LTD	JPY	35,358,000.00	0.12
211,000	TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	JPY	108,032,000.00	0.38
16,200	TOYO TANSO CO LTD	JPY	36,741,600.00	0.13
183,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1,185,960,500.00	4.17
54,400	TRANCOSMOS INC	JPY	116,960,000.00	0.41
55,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	49,830,000.00	0.18
618,000	UACJ CORP	JPY	257,706,000.00	0.91
55,600	XEBIO CO LTD	JPY	92,462,800.00	0.33
80,700	YAMAHA CORP	JPY	115,643,100.00	0.41
30,800	YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	112,728,000.00	0.40
8,100	YAOKO CO LTD	JPY	52,812,000.00	0.19
35,500	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	52,717,500.00	0.19
49,800	YUSEN LOGISTICS CO LTD	JPY	57,568,800.00	0.20
50,400	ZUKEN INC	JPY	55,692,000.00	0.20
			27,846,431,104.00	98.24
			27,846,431,104.00	98.24
Portfolio cenných papírů celkem			27,846,431,104.00	98.24

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY		
Měnové forwardy						
163,789,926.36	PLN	5,348,326,419.00	JPY	15/10/2014	5,348,326,419.00	81,113,909.00
119,697,551.47	CZK	593,215,768.00	JPY	15/10/2014	593,215,768.00	9,821,909.00
167,953,343.00	JPY	33,270,975.64	CZK	15/10/2014	167,953,343.00	333,775.00
82,973,901.00	JPY	2,535,200.73	PLN	15/10/2014	82,973,901.00	(1,064,974.00)
					6,192,469,431.00	90,204,619.00

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	27,846,431,104.00	98.24
Ostatní aktiva a pasiva	28,346,304,817.00	(2.75)
Čistá aktiva celkem	28,346,304,817.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	148,777,406.72	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	160,635,063.22				
	30/09/2012 USD	224,566,069.68		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	65,692
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	90,220	
				30/09/2012	114,878	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	3,994.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	34,783	
	30/09/2013 USD	4,029.04		30/09/2013	43,587	
	30/09/2012 USD	4,503.29		30/09/2012	51,507	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	16,962.73	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	1,133	
	30/09/2013 PLN	16,762.72		30/09/2013	1,959	
	30/09/2012 PLN	18,377.89		30/09/2012	3,307	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	290.17	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	6,683	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	8,745	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	11,210	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	288.08	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	4,906	
	30/09/2013 EUR	273.97		30/09/2013	4,749	
	30/09/2012 EUR	325.59		30/09/2012	229	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	2,115.38	Distribution P (USD)	30/09/2014	4,714	
	30/09/2013 USD	2,155.69		30/09/2013	5,048	
	30/09/2012 USD	2,434.78		30/09/2012	6,296	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	43,070.32	Dividendy			
	30/09/2013 HUF	39,418.63		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	12.00
	30/09/2012 HUF	45,122.04		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.90
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,988.17	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.00	
	30/09/2013 USD	2,036.00				
	30/09/2012 USD	2,311.03				
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	197.47	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	204.29		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.86%
	30/09/2012 USD	234.14		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.85%
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	1,448.23	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.05%	
	30/09/2013 USD	1,488.24	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.90%	
	30/09/2012 USD	1,690.59	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.90%	
Počet akcií			Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.40%	
			Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.40%	
			Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.41%	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	4,272	Distribution P (USD)	30/09/2014	1.90%	
	30/09/2013	550				
	30/09/2012	2,399				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	2,127				
	30/09/2013	812				
	30/09/2012	516				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	5,544				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	42.76%
---	------------	--------

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		147,878,076.50
Akcie		147,878,076.50
Hotovost v bance		389,133.56
Ostatní aktiva	4,16	2,358,846.69
Aktiva celkem		150,626,056.75
Běžná pasiva	4,16	(1,660,946.78)
Finanční deriváty celkem		(187,703.25)
Měnové forwardy		(187,703.25)
Pasiva celkem		(1,848,650.03)
Čistá aktiva na konci roku		148,777,406.72

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,108,242.26
Dividendy		4,100,194.01
Bankovní úroky		3,231.76
Ostatní příjmy	11	4,816.49
Výdaje celkem		(2,874,094.67)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,244,302.34)
Fixní servisní poplatek	6	(563,035.14)
Daň z úpisu	9	(66,273.65)
Bankovní úroky		(358.49)
Ostatní náklady	10	(125.05)
Čisté příjmy z investic		1,234,147.59
Realizované zisky z investičního portfolia		11,475,711.47
Realizované ztráty z investičního portfolia		(25,920,891.46)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,347.40
Realizované ztráty z finančních derivátů		(278,323.57)
Realizované zisky z převodu měn		2,109,257.93
Realizované ztráty z převodu měn		(2,067,682.30)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,755,756.66
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(354,532.71)
Výsledek operací		(5,042,208.99)
Úpisy		126,972,232.70
Zpětné odkupy		(133,730,104.59)
Distribuce		(57,575.62)
Čistá aktiva na začátku roku		160,635,063.22
Čistá aktiva na konci roku		148,777,406.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
300,000	ALL - AMERICA LATINA LOGISTICA SA	BRL	778,902.68	0.52
800,000	AMBEV SA ADR	USD	5,240,000.00	3.52
475,000	BANCO BRADESCO SA	BRL	6,755,796.86	4.54
525,000	BM&FBOVESPA SA	BRL	2,398,248.69	1.61
275,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	2,170,048.17	1.46
150,000	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	3,566,296.54	2.40
450,000	CCR SA	BRL	3,082,544.09	2.07
110,000	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	BRL	4,798,130.31	3.23
50,000	CIELO SA	BRL	816,459.83	0.55
75,000	CPFL ENERGIA SA ADR	USD	1,166,250.00	0.78
52,500	EMBRAER SA ADR	USD	2,059,050.00	1.38
150,000	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	1,557,805.36	1.05
175,000	GERDAU SA	BRL	841,565.97	0.57
975,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	13,481,078.54	9.06
825,000	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	3,122,040.33	2.10
300,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	1,883,572.83	1.27
650,000	MARCOPOLO SA	BRL	1,056,090.79	0.71
650,000	PETROBRAS PN	BRL	4,577,277.92	3.08
1,175,000	PETROLEO BRASILEIRO SA - PR	BRL	8,677,233.02	5.83
475,000	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	1,908,066.62	1.28
40,000	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	790,333.12	0.53
150,000	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	789,312.54	0.53
37,500	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA ADR	USD	792,000.00	0.53
150,000	VALE SA	BRL	1,644,145.98	1.11
600,000	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	5,824,624.43	3.91
250,000	VALID SOLUCOES E SERVICOS DE SEGURANCA EM MEIOS DE PAGAMENTO E IDENTIFICACAO S.A	BRL	3,908,801.44	2.63
			83,685,676.06	56.25
Mexiko				
3,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	4,412,054.88	2.97
650,000	CEMEX SAB DE CV ADR	USD	8,476,000.00	5.69
1,250,000	COMPARTAMOS SAB DE CV	MXN	2,675,862.33	1.80
500,000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1,644,794.40	1.11
90,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	8,284,500.00	5.56
350,000	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB DE CV	MXN	839,150.43	0.56
25,000	GRUMA SAB DE CV ADR	USD	1,070,250.00	0.72
400,000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	MXN	1,764,375.20	1.19
75,000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	MXN	967,722.12	0.65
675,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	4,322,834.65	2.91
500,000	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	1,680,162.32	1.13
150,000	GRUPO TELEVISIA SAB ADR	USD	5,082,000.00	3.42
400,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	2,443,439.25	1.64
250,000	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	1,040,933.71	0.70
700,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	1,761,694.68	1.18
			46,465,773.97	31.23
Chile				
5,000,000	COLBUN SA	CLP	1,268,142.02	0.85
62,500	EMPRESAS COPEC SA	CLP	767,949.51	0.52
4,000,000	ENERSIS SA	CLP	1,267,556.12	0.85
100,000	ENTEL CHILE SA	CLP	1,134,489.51	0.76

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	SACI FALABELLA	CLP	3,016,555.90	2.03
			7,454,693.06	5.01
Kanada				
1,100,000	CB GOLD INC	CAD	78,743.68	0.05
375,000	GRAN TIERRA ENERGY INC	CAD	2,077,088.27	1.40
1,500,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1,973,066.08	1.33
			4,128,898.03	2.78
Peru				
15,000	CREDICORP LTD	USD	2,300,850.00	1.55
1	VOLCAN CIA MINERA SAA	PEN	0.34	0.00
			2,300,850.34	1.55
Spojené státy americké				
75,000	SOUTHERN COPPER CORP	USD	2,223,750.00	1.49
			2,223,750.00	1.49
Kolumbie				
100,000	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	891,685.04	0.60
			891,685.04	0.60
Bermudy				
75,000	GEOPARK LTD	USD	726,750.00	0.49
			726,750.00	0.49
			147,878,076.50	99.40

Portfolio cenných papírů celkem 147,878,076.50 99.40

Finanční deriváty k 30/09/2014

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

Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
1,504,150.58	USD	4,909,997.80	PLN	15/10/2014	1,504,150.58	20,084.71
42,883,514.09	PLN	13,169,496.35	USD	15/10/2014	13,169,496.35	(207,787.96)
					14,673,646.93	(187,703.25)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	147,878,076.50	99.40
Ostatní aktiva a pasiva	148,777,406.72	0.47
Čistá aktiva celkem	148,777,406.72	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	96,641,480.72	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	112,213,653.04			
	30/09/2012 USD	127,863,056.03		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	0.16
				30/09/2012	782
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	4,728.74	Capitalisation I (USD)	30/09/2014
	30/09/2013 EUR	4,361.60		30/09/2013	34,821
	30/09/2012 EUR	4,421.81		30/09/2012	35,647
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,047.92	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	34,233
	30/09/2013 USD	1,032.92		30/09/2013	41,648
	30/09/2012 USD	995.24		30/09/2012	71,658
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	197.19	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	22,589
	30/09/2013 EUR	183.28		30/09/2013	27,259
	30/09/2012 EUR	187.76		30/09/2012	31,525
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	958.15	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	23,952
	30/09/2013 USD	954.29		30/09/2013	25,838
	30/09/2012 USD	929.14		30/09/2012	24,662
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	382.82	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1,050
	30/09/2013 EUR	369.61		30/09/2013	1,593
	30/09/2012 EUR	358.41		30/09/2012	2,023
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	1,163.44	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	105
	30/09/2013 EUR	1,086.71		30/09/2013	963
	30/09/2012 EUR	1,118.83		30/09/2012	1,291
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	48,117.84	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	11,443
	30/09/2013 HUF	43,028.82		30/09/2013	17,042
	30/09/2012 HUF	42,459.61		30/09/2012	20,546
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	894.99	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	5,655
	30/09/2013 USD	895.78		30/09/2013	6,604
	30/09/2012 USD	876.49		30/09/2012	6,641
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	6,884.02	Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014	0.52
	30/09/2013 CZK	6,937.07		30/09/2013	163
	30/09/2012 CZK	6,864.67		30/09/2012	0.52
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014 EUR	244.77	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	2,595
	30/09/2013 EUR	230.02		30/09/2013	2,125
	30/09/2012 EUR	239.03		30/09/2012	975
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	235.24	Distribution P (USD)	30/09/2014	831
	30/09/2013 USD	237.82		30/09/2013	869
	30/09/2012 USD	235.04		30/09/2012	971
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	3,880.92	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	2,128
	30/09/2013 USD	3,876.34		30/09/2013	1,716
	30/09/2012 USD	3,783.19		30/09/2012	1,683
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	1,263.77	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	1,222.49	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	11.00
	30/09/2012 EUR	1,186.15			

* 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)

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.20
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	7.50
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	3.00
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)	30/09/2014	0.83%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.87%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.87%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.37%
Capitalisation Y (EUR)	30/09/2014	3.37%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.37%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.87%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.87%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	15.26%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		95,248,234.98
Akcie		95,248,234.98
Hotovost v bance		1,795,470.90
Ostatní aktiva	4,16	291,160.41
Aktiva celkem		97,334,866.29
Běžná pasiva	4,16	(628,090.24)
Finanční deriváty celkem		(65,295.33)
Měnové forwardy		(65,295.33)
Pasiva celkem		(693,385.57)
Čistá aktiva na konci roku		96,641,480.72

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,598,142.96
Dividendy		2,510,324.15
Bankovní úroky		1,237.80
Ostatní příjmy	11	86,581.01
Výdaje celkem		(1,676,674.65)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,353,418.91)
Fixní servisní poplatek	6	(284,918.56)
Daň z úpisu	9	(38,337.18)
Čisté příjmy z investic		921,468.31
Realizované zisky z investičního portfolia		9,653,787.85
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,526,635.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		553,992.25
Realizované ztráty z finančních derivátů		(870,609.08)
Realizované zisky z převodu měn		492,810.81
Realizované ztráty z převodu měn		(526,081.20)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,905,474.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(129,869.95)
Výsledek operací		(336,610.81)
Úpisy		44,361,893.31
Zpětné odkupy		(59,580,293.29)
Distribuce		(17,161.53)
Čistá aktiva na začátku roku		112,213,653.04
Čistá aktiva na konci roku		96,641,480.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					Austrálie				
5,675	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	738,771.50	0.76	204,403	BHP BILLITON LTD	AUD	6,058,084.39	6.27
12,564	ALBEMARLE CORP	USD	740,019.60	0.77				6,058,084.39	6.27
9,168	ASHLAND INC	USD	954,388.80	0.99	Francie				
16,976	CELANESE CORPORATION SER A	USD	993,435.52	1.03	5,573	AIR LIQUIDE SA	EUR	679,861.70	0.70
9,216	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,573,291.52	2.66	8,731	ARKEMA SA	EUR	585,883.62	0.61
23,008	CROWN HOLDINGS INC	USD	1,024,316.16	1.06	22,256	LAFARGE SA	EUR	1,603,111.12	1.66
16,356	DOMTAR CORP	USD	574,586.28	0.59				2,868,856.44	2.97
18,957	DOW CHEMICAL CO	USD	994,105.08	1.03	Lucembursko				
15,505	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,254,199.45	1.30	20,986	APERAM	EUR	655,208.59	0.68
76,207	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	5,468,614.32	5.66	107,051	ARCELORMITTAL	EUR	1,474,030.69	1.52
22,832	FMC CORP	USD	1,305,762.08	1.35				2,129,239.28	2.20
83,496	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,726,144.40	2.82	Irsko				
28,944	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,381,786.56	1.43	67,329	CRH PLC	EUR	1,540,316.31	1.59
15,767	KOPPERS HOLDINGS INC	USD	522,833.72	0.54	22,430	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	491,634.38	0.51
31,553	KRATON PERFORMANCE POLYMERS INC	USD	561,958.93	0.58				2,031,950.69	2.10
15,123	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,643,265.18	1.70	Rakousko				
43,451	MONSANTO CO	USD	4,888,672.01	5.06	14,151	LENZING AG	EUR	875,936.27	0.91
			28,346,151.11	29.33	18,341	VOESTALPINE AG	EUR	725,198.09	0.75
								1,601,134.36	1.66
Velká Británie					Švýcarsko				
280,837	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	78,535.60	0.08	3,185	SYNGENTA AG	CHF	1,014,333.33	1.05
116,489	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2,613,630.55	2.70				1,014,333.33	1.05
105,935	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1,238,220.32	1.28	Nizozemsko				
114,687	BHP BILLITON PLC	GBP	3,188,610.76	3.30	15,984	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	986,469.79	1.02
139,980	DS SMITH PLC	GBP	604,310.79	0.63				986,469.79	1.02
48,655	FRESNILLO PLC	GBP	599,465.59	0.62	Jersey				
218,784	LONMIN PLC	GBP	658,998.55	0.68	145,078	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	807,183.05	0.84
88,823	REXAM PLC	GBP	708,169.39	0.73				807,183.05	0.84
169,643	RIO TINTO PLC	GBP	8,337,132.57	8.63	Belgie				
207,475	SYNTHOMER PLC	GBP	713,057.95	0.74	15,324	NV BEKAERT SA	EUR	511,149.12	0.53
			18,740,132.07	19.39	62,685	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	79.19	0.00
								0.48	0.00
Německo								511,228.79	0.53
61,225	BASF SE	EUR	5,617,384.33	5.82	Portfolio cenných papírů celkem				
23,652	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1,563,237.29	1.62				95,248,234.98	98.56
20,234	LINDE AG	EUR	3,889,045.31	4.02				95,248,234.98	98.56
5,677	WACKER CHEMIE AG	EUR	687,098.55	0.71					
			11,756,765.48	12.17					
Kanada									
17,216	AGRIUM INC	CAD	1,533,734.47	1.59					
126,733	BARRICK GOLD CORP	CAD	1,867,739.71	1.93					
114,287	ELDORADO GOLD CORP	CAD	772,105.81	0.80					
71,021	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1,373,964.49	1.42					
40,563	GOLDCORP INC	CAD	937,172.08	0.97					
111,914	IAMGOLD CORP	CAD	310,441.05	0.32					
207,532	KINROSS GOLD CORP	CAD	690,813.87	0.71					
11,612	METHANEX CORP	USD	775,681.60	0.80					
69,988	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	2,428,647.17	2.52					
			10,690,300.25	11.06					
Japonsko									
42,000	AIR WATER INC	JPY	624,859.84	0.65					
47,600	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	846,164.36	0.88					
63,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	700,670.04	0.73					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
5,039,190.08 USD	3,890,960.00 EUR	19/11/2014	5,039,190.08	122,283.00
213,870.08 USD	4,616,726.61 CZK	15/10/2014	213,870.08	1,818.52
207.40 EUR	5,705.68 CZK	31/10/2014	263.57	(0.06)
4,411.76 CZK	160.46 EUR	31/10/2014	205.17	(0.07)
16.93 EUR	138.39 NOK	31/10/2014	21.78	(0.13)
130,445.47 EUR	157,529.21 CHF	31/10/2014	167,798.52	(89.41)
784,993.51 EUR	1,145,216.82 AUD	31/10/2014	1,009,776.39	(8,085.93)
1,243,158.44 EUR	1,768,319.15 CAD	31/10/2014	1,599,136.83	(10,390.87)
1,004,052.22 EUR	140,576,648.00 JPY	31/10/2014	1,291,562.56	(13,176.79)
2,450,895.00 EUR	1,927,489.22 GBP	31/10/2014	3,152,708.74	(27,221.99)
43,761,852.22 CZK	2,040,480.54 USD	15/10/2014	2,040,480.54	(30,448.34)
4,360,465.28 EUR	5,609,433.34 USD	31/10/2014	5,609,433.34	(99,983.26)
			20,124,447.60	(65,295.33)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	95,248,234.98	98.56
Ostatní aktiva a pasiva	96,641,480.72	(0.35)
Čistá aktiva celkem	96,641,480.72	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	-	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	70,584,867.60		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	-
	30/09/2012 USD	41,315,853.57			30/09/2013	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	-	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	-
	30/09/2013 EUR	9,316.97	30/09/2013	30/09/2013	42,510	
	30/09/2012 EUR	7,140.68	30/09/2012	30/09/2012	14,390	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	7,310.87	30/09/2013	30/09/2013	9,065	
	30/09/2012 USD	5,323.70	30/09/2012	30/09/2012	8,304	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 PLN	-	30/09/2013	30/09/2013	7,664	
	30/09/2012 PLN	-	30/09/2012	30/09/2012	4,359	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution I (USD)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2012	30/09/2012	1,000	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	442.94	30/09/2013	30/09/2013	48	
	30/09/2012 EUR	342.19	30/09/2012	30/09/2012	22	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	-	Dividendy			
	30/09/2013 USD	342.99		Distribution I (USD)	14/12/2012 USD	143.80
	30/09/2012 USD	251.75		Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	63.80
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	39.00	
	30/09/2013 EUR	433.06	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	31.05	
	30/09/2012 EUR	336.25	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	6.45	
Distribution I (USD)	30/09/2014 USD	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.69%
	30/09/2012 USD	4,519.82		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.73%
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.15%	
	30/09/2013 EUR	1,618.24	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.15%	
	30/09/2012 EUR	1,282.24	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.40%	
Počet akcií			Distribution I (USD)	30/09/2014	0.69%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	-	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.15%
	30/09/2013	1,798	30/09/2013	30/09/2013	2,012	
	30/09/2012	1,168	30/09/2012	30/09/2012	3,260	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	2,012				
	30/09/2012	3,260				
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(210.02%)
---	------------	-----------

* 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 operací a změn čistých aktiv za období od
01/10/2013 do 30/04/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		582,523.27
Dividendy		580,294.90
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		413.40
Bankovní úroky		1,814.97
Výdaje celkem		(643,008.02)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(489,407.80)
Fixní servisní poplatek	6	(140,870.92)
Daň z úpisu	9	(10,544.03)
Bankovní úroky		(2,185.27)
Čisté ztráty z investic		(60,484.75)
Realizované zisky z investičního portfolia		16,275,739.92
Realizované ztráty z investičního portfolia		(832,312.77)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,677,174.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,385,493.89)
Realizované zisky z převodu měn		653,677.28
Realizované ztráty z převodu měn		(1,214,814.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,234,773.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,578,085.63)
Výsledek operací		15,300,627.20
Úpisy		115,452,720.58
Zpětné odkupy		(201,190,121.51)
Distribuce		(148,093.87)
Čistá aktiva na začátku období		70,584,867.60
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	100,419,078.56	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	124,561,546.27		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
	30/09/2012 EUR	86,738,296.49		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	5.00
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	6,285.46	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.84%	
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.88%
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.88%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	642.44	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.38%	
	30/09/2013 EUR	663.91	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.38%	
	30/09/2012 EUR	534.41	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.88%	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	151.64	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(21.94%)	
	30/09/2013 USD	167.91				
	30/09/2012 USD	128.46				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	599.30				
	30/09/2013 EUR	622.41				
	30/09/2012 EUR	503.54				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	133.22				
	30/09/2013 USD	148.27				
	30/09/2012 USD	113.99				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	2,891.26				
	30/09/2013 EUR	2,995.80				
	30/09/2012 EUR	2,411.47				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	99,184				
	30/09/2013	107,634				
	30/09/2012	102,421				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	11,363				
	30/09/2013	21,241				
	30/09/2012	5,752				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	42,191				
	30/09/2013	64,964				
	30/09/2012	47,911				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1,087				
	30/09/2013	726				
	30/09/2012	634				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	3,432				
	30/09/2013	3,323				
	30/09/2012	3,006				

* 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 Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		98,017,027.88
Akcie		98,017,027.88
Hotovost v bance		2,284,327.82
Ostatní aktiva	4,16	852,949.75
Aktiva celkem		101,154,305.45
Běžná pasiva	4,16	(735,226.89)
Pasiva celkem		(735,226.89)
Čistá aktiva na konci roku		100,419,078.56

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,340,863.41
Dividendy		2,230,298.14
Bankovní úroky		311.81
Ostatní příjmy	11	110,253.46
Výdaje celkem		(2,415,307.43)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,992,095.92)
Fixní servisní poplatek	6	(364,454.60)
Daň z úpisu	9	(58,756.91)
Čisté ztráty z investic		(74,444.02)
Realizované zisky z investičního portfolia		8,003,054.45
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,232,374.47)
Realizované zisky z finančních derivátů		931.02
Realizované ztráty z finančních derivátů		(13.20)
Realizované zisky z převodu měn		162,702.42
Realizované ztráty z převodu měn		(138,039.17)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,875,536.12)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,156.96)
Výsledek operací		(3,154,876.05)
Úpisy		31,089,100.83
Zpětné odkupy		(52,050,007.94)
Distribuce		(26,684.55)
Čistá aktiva na začátku roku		124,561,546.27
Čistá aktiva na konci roku		100,419,078.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
36,801	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	4,883,492.70	4.86
41,837	KERING	EUR	6,679,277.05	6.66
15,840	LAURENT-PERRIER	EUR	1,069,200.00	1.06
31,287	L'OREAL SA	EUR	3,932,775.90	3.92
43,747	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA	EUR	5,630,238.90	5.61
30,084	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,696,729.76	2.69
28,093	REMY COINTREAU SA	EUR	1,601,301.00	1.59
			26,493,015.31	26.39
Spojené státy americké				
7,261	COACH INC	USD	204,681.74	0.20
88,251	ESTEE LAUDER COS INC	USD	5,219,960.20	5.20
121,600	KATE SPADE & CO	USD	2,524,890.56	2.51
76,516	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	4,324,145.85	4.31
49,278	PVH CORP	USD	4,725,928.91	4.71
14,648	RALPH LAUREN CORP	USD	1,910,124.71	1.90
47,951	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	3,158,521.84	3.15
45,089	TIFFANY & CO	USD	3,437,578.94	3.42
			25,505,832.75	25.40
Švýcarsko				
111,101	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	7,211,688.50	7.19
30,497	DUFREY AG	CHF	3,678,734.84	3.66
10,416	SWATCH GROUP AG	CHF	3,918,613.80	3.90
			14,809,037.14	14.75
Německo				
47,712	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4,056,474.24	4.04
70,467	DAIMLER AG	EUR	4,279,460.91	4.26
40,055	HUGO BOSS AG	EUR	3,963,842.80	3.95
19,526	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	1,238,729.44	1.23
			13,538,507.39	13.48
Velká Británie				
194,257	DIAGEO PLC	GBP	4,449,884.85	4.43
81,602	MULBERRY GROUP PLC	GBP	812,113.03	0.81
			5,261,997.88	5.24
Hongkong				
14,310,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	517,882.96	0.52
742,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	3,411,489.87	3.39
			3,929,372.83	3.91
Itálie				
75,000	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	3,091,500.00	3.08
105,900	PRADA SPA	HKD	506,868.38	0.50
			3,598,368.38	3.58
Macao				
799,702	SANDS CHINA LTD	HKD	3,301,770.20	3.29
			3,301,770.20	3.29

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kajmanské ostrovy				
46,467	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	967,043.29	0.96
			967,043.29	0.96
Kambodža				
1,076,000	NAGACORP LTD	HKD	612,082.71	0.61
			612,082.71	0.61
			98,017,027.88	97.61
Portfolio cenných papírů celkem			98,017,027.88	97.61

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	98,017,027.88	97.61
Ostatní aktiva a pasiva	100,419,078.56	0.12
Čistá aktiva celkem	100,419,078.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	230,140,431.29	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	162,314,369.26		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	155,916
	30/09/2012 EUR	137,628,784.97			30/09/2013	135,255
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	169,996	
	Capitalisation D (EUR)	30/09/2014 EUR	27.00	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	50,019
		30/09/2013 EUR	23.02		30/09/2013	53,817
		30/09/2012 EUR	20.86		30/09/2012	88,473
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	256.66	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	68,031	
	30/09/2013 EUR	216.79		30/09/2013	75,542	
	30/09/2012 EUR	194.86		30/09/2012	85,857	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	27.19	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	21,729	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	17,766	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	34,996	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	238.46	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	4,986	
	30/09/2013 EUR	203.47		30/09/2013	5,417	
	30/09/2012 EUR	184.58		30/09/2012	4,840	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	255.77	Distribution P (EUR)	30/09/2014	20,273	
	30/09/2013 EUR	216.32		30/09/2013	11,687	
	30/09/2012 EUR	194.51		30/09/2012	2,182	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	202.59	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	172.62		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	2.35
	30/09/2012 EUR	156.37		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	3.00
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	223.09		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.95
	30/09/2013 EUR	191.31	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	174.41		Capitalisation D (EUR)	30/09/2014	1.76%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	7,129.48		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.82%
	30/09/2013 EUR	5,984.22	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1.01%	
	30/09/2012 EUR	5,339.94	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%	
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	839.84	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.98%	
	30/09/2013 EUR	718.93	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.72%	
	30/09/2012 EUR	655.27	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.35%	
Počet akcií			Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.22%	
	Capitalisation D (EUR)	30/09/2014	1,505	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.86%
		30/09/2013	196,227			
	30/09/2012	215,655				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	374,379				
	30/09/2013	283,119				
	30/09/2012	193,679				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	472,068				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	42.02%
---	------------	--------

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		224,417,822.37
Akcie		224,417,822.37
Hotovost v bance		7,789,527.69
Ostatní aktiva	4,16	1,122,951.26
Aktiva celkem		233,330,301.32
Běžná pasiva	4,16	(3,189,870.03)
Pasiva celkem		(3,189,870.03)
Čistá aktiva na konci roku		230,140,431.29

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,266,979.64
Dividendy		5,264,349.89
Bankovní úroky		811.16
Ostatní příjmy	11	1,818.59
Výdaje celkem		(2,046,701.10)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,558,945.55)
Fixní servisní poplatek	6	(437,755.39)
Daň z úpisu	9	(50,000.16)
Čisté příjmy z investic		3,220,278.54
Realizované zisky z investičního portfolia		18,238,614.16
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,985,732.22)
Realizované zisky z finančních derivátů		0.01
Realizované zisky z převodu měn		689,514.37
Realizované ztráty z převodu měn		(686,300.98)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		16,388,803.62
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(13,814.38)
Výsledek operací		31,851,363.12
Úpisy		85,740,200.77
Zpětné odkupy		(49,730,288.51)
Distribuce		(35,213.35)
Čistá aktiva na začátku roku		162,314,369.26
Čistá aktiva na konci roku		230,140,431.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					28,026	NOBLE CORP PLC	USD	492,964.75	0.21
					127,046	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,243,434.04	0.97
					33,265	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,283,890.01	1.00
					95,876	SSE PLC	GBP	1,903,417.67	0.83
					76,955	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,126,330.93	0.49
					486,213	VODAFONE GROUP PLC	GBP	1,275,385.08	0.55
								19,395,562.86	8.43
Akcie					Japonsko				
Spojené státy americké					236,600	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2,788,205.49	1.21
37,438	ACE LTD	USD	3,107,954.13	1.35	41,700	KDDI CORP	JPY	1,984,006.01	0.86
95,732	APPLE INC	USD	7,635,067.48	3.32	64,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,140,084.28	0.50
59,993	BORGLWARNER INC	USD	2,498,501.27	1.09	577,600	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,585,132.45	1.12
12,343	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,131,071.19	0.49	247,500	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	1,909,311.38	0.83
40,438	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,638,327.20	0.71	32,500	SOFTBANK CORP	JPY	1,803,337.76	0.78
52,977	CITIGROUP INC	USD	2,173,178.82	0.94	76,100	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,455,348.71	1.07
29,686	CUMMINS INC	USD	3,101,490.82	1.35				14,665,426.08	6.37
58,879	CVS CAREMARK CORP	USD	3,709,621.70	1.61	Švýcarsko				
36,479	DEVON ENERGY CORP	USD	1,968,840.86	0.86	48,757	ABB LTD	CHF	867,663.33	0.38
23,205	DISCOVERY COMMUNICATIONS - A	USD	694,358.99	0.30	21,697	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,408,376.21	0.61
24,815	DISCOVERY COMMUNICATIONS - C	USD	732,319.97	0.32	35,989	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	789,230.23	0.34
75,215	ELI LILLY & CO	USD	3,861,225.21	1.68	51,548	NESTLE SA	CHF	3,000,116.84	1.31
74,041	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,714,973.01	0.75	36,488	NOVARTIS AG	CHF	2,725,183.69	1.18
36,677	EOG RESOURCES INC	USD	2,874,930.96	1.25	10,853	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,545,479.85	1.11
22,650	ESTEE LAUDER COS INC	USD	1,339,725.31	0.58	2,872	SYNGENTA AG	CHF	724,046.37	0.31
44,322	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,734,871.88	1.62	31,875	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,395,106.87	0.61
15,552	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,259,949.05	0.98				13,455,203.19	5.85
12,297	GOOGLE INC-CL A	USD	5,727,827.25	2.49	Nizozemsko				
44,680	HESS CORP	USD	3,336,012.35	1.45	86,954	ARCADIS NV	EUR	2,279,499.11	0.99
26,362	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	2,000,861.71	0.87	17,567	ASML HOLDING NV	EUR	1,384,630.94	0.60
58,867	JOHNSON & JOHNSON	USD	4,967,056.03	2.16	21,873	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,068,605.42	0.46
100,071	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,772,038.03	2.07	34,488	NUTRECO NV	EUR	993,944.16	0.43
49,587	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	1,742,463.43	0.76	108,833	REED ELSEVIER NV	EUR	1,955,729.01	0.85
62,706	LOWE'S COS INC	USD	2,626,876.33	1.14	74,541	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	2,627,596.07	1.15
33,754	MCDONALD'S CORP	USD	2,533,320.20	1.10				10,310,004.71	4.48
60,335	NORTHEAST UTILITIES	USD	2,115,844.45	0.92	Francie				
32,783	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,495,219.04	1.08	67,740	AXA SA	EUR	1,321,607.40	0.57
41,946	OMNICOM GROUP INC	USD	2,286,484.51	0.99	36,700	BNP PARIBAS SA	EUR	1,927,484.00	0.84
48,877	PEPSICO INC/NC	USD	3,601,788.98	1.57	38,655	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	1,400,663.93	0.61
61,568	PROCTER & GAMBLE CO	USD	4,081,301.66	1.77	80,514	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	961,739.73	0.42
43,600	QUALCOMM INC	USD	2,580,623.00	1.12	31,122	FAURECIA	EUR	788,009.04	0.34
104,671	RAMBUS INC	USD	1,034,074.08	0.45	7,048	KERING	EUR	1,125,213.20	0.49
59,861	SPECTRA ENERGY CORP	USD	1,860,394.11	0.81	4,605	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	938,038.50	0.41
46,990	ST JUDE MEDICAL INC	USD	2,236,697.96	0.97				8,462,755.80	3.68
39,518	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	2,777,600.02	1.21	Německo				
51,408	STERICYCLE INC	USD	4,743,413.01	2.06	54,345	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,130,052.28	0.92
76,551	TORCHMARK CORP	USD	3,173,541.16	1.38	13,883	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,027,203.17	0.45
51,287	US BANCORP/MN	USD	1,698,266.54	0.74	11,788	LINDE AG	EUR	1,793,544.20	0.78
8,808	VALMONT INDUSTRIES INC	USD	940,798.29	0.41	31,027	SAP AG	EUR	1,771,641.70	0.77
64,973	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,579,889.71	1.12				6,722,441.35	2.92
64,485	VF CORP	USD	3,370,626.99	1.46	Kanada				
16,546	VISA INC	USD	2,794,712.07	1.21	15,281	AGRIUM INC	USD	1,076,595.29	0.47
15,385	VMWARE INC	USD	1,142,868.32	0.50	28,662	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	2,042,231.75	0.89
31,669	WELLPOINT INC	USD	2,998,809.25	1.30	29,996	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	890,693.62	0.39
99,389	WELLS FARGO & CO	USD	4,080,987.48	1.77	62,258	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	2,437,408.68	1.05
35,196	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	2,180,438.52	0.95				6,446,929.34	2.80
			126,657,242.33	55.03					
Velká Británie									
92,185	ARM HOLDINGS PLC	GBP	1,071,821.18	0.47					
190,202	AVIVA PLC	GBP	1,277,808.11	0.56					
86,836	BHP BILLITON PLC	GBP	1,911,163.36	0.83					
143,675	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,837,352.08	0.80					
59,326	DIAGEO PLC	GBP	1,358,992.82	0.59					
58,909	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	785,472.66	0.34					
160,368	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,827,530.17	0.79					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Irsko				
52,035	ACCENTURE PLC	USD	3,349,682.33	1.45
77,671	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	1,278,889.21	0.56
			4,628,571.54	2.01
Rakousko				
52,613	AMS AG	CHF	1,584,446.11	0.69
22,700	LENZING AG	EUR	1,112,300.00	0.48
			2,696,746.11	1.17
Norsko				
124,248	STATOIL ASA	NOK	2,682,953.62	1.17
			2,682,953.62	1.17
Austrálie				
102,605	WESTPAC BANKING CORP	AUD	2,284,325.24	0.99
			2,284,325.24	0.99
Hongkong				
385,811	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	867,255.05	0.38
185,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,300,110.47	0.56
			2,167,365.52	0.94
Tchaj-wan				
128,760	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	2,056,898.32	0.89
			2,056,898.32	0.89
Itálie				
742,060	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,785,396.36	0.78
			1,785,396.36	0.78
			224,417,822.37	97.51
Portfolio cenných papírů celkem			224,417,822.37	97.51

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	224,417,822.37	97.51
Ostatní aktiva a pasiva	230,140,431.29	(0.89)
Čistá aktiva celkem	230,140,431.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	116,826,991.11	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	185,937,312.99				
	30/09/2012 USD	148,325,405.24		Capitalisation X (USD)	30/09/2014	3,233
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	2,832	
				30/09/2012	3,093	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	1,008.66	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	1,501
	30/09/2013 USD	980.29		30/09/2013	705	
	30/09/2012 USD	790.46		30/09/2012	406	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	921.44	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,077	
	30/09/2013 USD	904.83		30/09/2013	1,268	
	30/09/2012 USD	737.27		30/09/2012	1,308	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	235.47	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	30,462	
	30/09/2013 EUR	223.73		30/09/2013	32,566	
	30/09/2012 EUR	181.58		30/09/2012	20,315	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	1,475.34	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	1,358.93		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	55.00
	30/09/2012 EUR	1,170.92		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	76.75
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	861.76		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	72.95
	30/09/2013 USD	850.53		Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	11.50
	30/09/2012 USD	696.51		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	15.05
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	10,848.67		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	10.90
	30/09/2013 CZK	10,784.84	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.83%
	30/09/2012 CZK	8,904.14		Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.87%
		Capitalisation P Hedged (EUR)		30/09/2014	1.87%	
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	3,362.60	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.37%	
	30/09/2013 USD	3,356.26	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.37%	
	30/09/2012 USD	2,814.73	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.36%	
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	690.75	Distribution P (USD)	30/09/2014	1.87%	
	30/09/2013 EUR	667.93	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.87%	
	30/09/2012 EUR	557.55	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	424.89%	
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	10,191			
	30/09/2013	33,325				
	30/09/2012	27,832				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	20,583				
	30/09/2013	64,463				
	30/09/2012	70,894				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	165,215				
	30/09/2013	185,032				
	30/09/2012	219,445				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2,523				
	30/09/2013	1,302				
	30/09/2012	1,462				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		109,874,515.53
Akcie		109,874,515.53
Finanční deriváty celkem		2,403,702.76
Opční listy a práva odběru		2,403,702.76
Hotovost v bance		6,022,035.73
Ostatní aktiva	4,16	796,515.50
Aktiva celkem		119,096,769.52
Běžná pasiva	4,16	(1,366,374.10)
Finanční deriváty celkem		(903,404.31)
Měnové forwardy		(903,404.31)
Pasiva celkem		(2,269,778.41)
Čistá aktiva na konci roku		116,826,991.11

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,763,060.10
Dividendy		8,623,375.29
Bankovní úroky		6,591.85
Ostatní příjmy	11	133,092.96
Výdaje celkem		(2,501,649.25)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,004,045.33)
Fixní servisní poplatek	6	(436,588.51)
Daň z úpisu	9	(60,300.86)
Bankovní úroky		(714.55)
Čisté příjmy z investic		6,261,410.85
Realizované zisky z investičního portfolia		27,946,262.48
Realizované ztráty z investičního portfolia		(15,440,417.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,212,050.35
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,907,746.48)
Realizované zisky z převodu měn		2,582,663.01
Realizované ztráty z převodu měn		(2,723,655.39)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(14,347,603.28)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(544,748.27)
Výsledek operací		1,038,216.15
Úpisy		57,618,675.68
Zpětné odkupy		(127,182,132.26)
Distribuce		(585,081.45)
Čistá aktiva na začátku roku		185,937,312.99
Čistá aktiva na konci roku		116,826,991.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
138,061	CENTURYLINK INC	USD	5,645,314.29	4.83
28,152	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	4,261,368.24	3.65
99,131	COMCAST CORP	USD	5,331,265.18	4.56
10,163	EQUINIX INC	USD	2,159,434.24	1.85
91,368	INTERXION HOLDING NV	USD	2,529,979.92	2.17
41,511	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	4,603,569.90	3.94
225,326	T-MOBILE US INC	USD	6,505,161.62	5.56
			31,036,093.39	26.56
Velká Británie				
1,583,424	BT GROUP PLC	GBP	9,744,209.60	8.34
321,317	TELECITY GROUP PLC	GBP	3,896,354.76	3.34
3,370,947	VODAFONE GROUP PLC	GBP	11,170,072.87	9.56
			24,810,637.23	21.24
Japonsko				
95,500	KDDI CORP	JPY	5,739,837.73	4.91
190,000	NTT DOCOMO INC	JPY	3,170,563.84	2.71
143,100	SOFTBANK CORP	JPY	10,030,501.85	8.59
			18,940,903.42	16.21
Francie				
26,584	ILIAD SA	EUR	5,628,383.01	4.82
180,772	VIVENDI SA	EUR	4,366,247.52	3.74
			9,994,630.53	8.56
Singapur				
1,793,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	5,342,586.06	4.57
			5,342,586.06	4.57
Německo				
324,030	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4,911,970.70	4.20
			4,911,970.70	4.20
Indonésie				
6,464,000	INDOSAT TBK PT	IDR	2,018,508.00	1.73
4,064,500	XL AXIATA TBK PT	IDR	2,068,108.33	1.77
			4,086,616.33	3.50
Nový Zéland				
2,509,300	CHORUS LTD	NZD	3,540,131.37	3.03
			3,540,131.37	3.03
Brazílie				
3,480,904	OI SA	BRL	2,472,555.91	2.12
			2,472,555.91	2.12
Lucembursko				
24,059	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	1,934,158.83	1.66
			1,934,158.83	1.66
Kajmanské ostrovy				
3,508,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,404,988.99	1.20
			1,404,988.99	1.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
1,004,183	SMARTONE TELECOMMUNICATIONS HOLDINGS LTD	HKD	1,399,242.77	1.20
			1,399,242.77	1.20
			109,874,515.53	94.05

Portfolio cenných papírů celkem 109,874,515.53 94.05

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
1,822,953.51	EUR	2,920,531.95	NZD	31/10/2014	2,344,956.21	33,881.32
1,055,183.04	USD	831,953.33	EUR	31/10/2014	1,055,183.04	4,009.59
767,186.48	SEK	83,264.59	EUR	31/10/2014	105,729.87	1,211.44
36,627.10	USD	785,756.61	CZK	15/10/2014	36,627.10	536.40
1,854.70	EUR	13,809.93	DKK	31/10/2014	2,385.79	(0.49)
1,743.15	EUR	47,972.82	CZK	31/10/2014	2,216.86	(1.38)
237.95	EUR	1,945.50	NOK	31/10/2014	306.08	(1.93)
47,660.43	CZK	1,734.48	EUR	31/10/2014	2,204.27	(2.03)
5,715.45	EUR	6,902.11	CHF	31/10/2014	7,352.07	(3.91)
1,447.59	EUR	2,059.11	CAD	31/10/2014	1,862.11	(12.10)
266,493.37	HKD	27,232.10	EUR	31/10/2014	34,321.14	(90.51)
1,251,264.60	EUR	3,914,030.75	BRL	31/10/2014	1,609,564.20	(3,523.52)
2,181,569.45	EUR	33,882,304,180.00	IDR	31/10/2014	2,806,261.82	(9,886.43)
1,080,053.47	EUR	9,911,393.64	SEK	31/10/2014	1,389,326.76	(10,159.51)
17,571,338.21	CZK	819,284.19	USD	15/10/2014	819,284.19	(12,212.42)
1,482,936.40	EUR	14,780,889.83	HKD	31/10/2014	1,907,068.92	(29,694.77)
2,747,223.10	EUR	4,481,184.07	SGD	31/10/2014	3,533,890.38	(42,497.47)
10,170,951.59	EUR	1,424,027,813.00	JPY	31/10/2014	13,083,403.40	(133,479.55)
13,180,677.07	EUR	10,365,851.22	GBP	31/10/2014	16,954,963.72	(146,397.22)
5,491,560.00	EUR	7,108,972.69	USD	19/11/2014	7,108,972.69	(169,428.14)
16,819,020.38	EUR	21,636,492.39	USD	31/10/2014	21,636,492.39	(385,651.68)
					74,442,373.01	(903,404.31)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Opční list			
366,263	BHARTI AIRTEL LTD 16/01/2017	USD	2,403,702.76
			2,403,702.76

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	109,874,515.53	94.05
Ostatní aktiva a pasiva	116,826,991.11	(0.48)
Čistá aktiva celkem	116,826,991.11	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	423,765,413.72	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	244,168,232.47		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	40,135
	30/09/2012 USD	220,006,823.56			30/09/2013	139
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	139	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	7,914.21	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	47,674
		30/09/2013 EUR	6,187.11		30/09/2013	29,352
	30/09/2012 EUR	5,486.60		30/09/2012	26,900	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	109.09	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1,145,174	
	30/09/2013 USD	91.45		30/09/2013	1,995,645	
	30/09/2012 USD	77.07		30/09/2012	2,143,692	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	356.47	Capitalisation S (USD)	30/09/2014	115,208	
	30/09/2013 EUR	281.37		30/09/2013	129,141	
	30/09/2012 EUR	251.93		30/09/2012	189,376	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	99.45	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	92,167	
	30/09/2013 USD	84.11		30/09/2013	98,952	
	30/09/2012 USD	71.57		30/09/2012	110,493	
Capitalisation S (USD)	30/09/2014 USD	109.49	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	33,782	
	30/09/2013 USD	91.76		30/09/2013	40,704	
	30/09/2012 USD	77.36		30/09/2012	43,769	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	196.81	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	7,482	
	30/09/2013 EUR	155.12		30/09/2013	4,358	
	30/09/2012 EUR	138.70		30/09/2012	3,526	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	92.72	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	78.81		30/09/2013	581	
	30/09/2012 USD	67.40		30/09/2012	581	
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	13,460.18	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	25,197	
	30/09/2013 CZK	11,477.53		30/09/2013	-	
	30/09/2012 CZK	9,893.66		30/09/2012	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (USD)	30/09/2014	43,269	
	30/09/2013 EUR	317.18		30/09/2013	44,987	
	30/09/2012 EUR	273.14		30/09/2012	47,151	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,864.28	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	0.20	
	30/09/2012 EUR	-				
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	82.72	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	0.25	
	30/09/2013 USD	70.15				
	30/09/2012 USD	59.70	Poplatek za správu v %*			
Počet akcií			Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.69%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	5,052	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.69%
		30/09/2013	2,776	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.65%
	30/09/2012	2,228	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.65%	

* 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 S (USD)	30/09/2014	0.73%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.15%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.15%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	2.15%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.09%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.65%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	97.36%

* 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) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		416,168,769.61
Akcie		416,168,769.61
Hotovost v bance		6,952,226.24
Marginální vklady		534,157.47
Ostatní aktiva	4,16	978,268.46
Aktiva celkem		424,633,421.78
Běžná pasiva	4,16	(756,689.56)
Finanční deriváty celkem		(111,318.50)
Měnové forwardy		(68,561.00)
Futures		(42,757.50)
Pasiva celkem		(868,008.06)
Čistá aktiva na konci roku		423,765,413.72

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,836,797.66
Dividendy		4,832,185.67
Bankovní úroky		1,722.44
Ostatní příjmy	11	2,889.55
Výdaje celkem		(3,647,695.93)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,815,896.06)
Fixní servisní poplatek	6	(727,532.36)
Daň z úpisu	9	(104,267.51)
Čisté příjmy z investic		1,189,101.73
Realizované zisky z investičního portfolia		42,837,850.71
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,302,900.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,169,611.20
Realizované ztráty z finančních derivátů		(613,479.62)
Realizované zisky z převodu měn		1,305,312.71
Realizované ztráty z převodu měn		(1,380,742.85)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		12,616,934.01
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(145,177.98)
Výsledek operací		53,676,509.17
Úpisy		301,263,428.42
Zpětné odkupy		(175,334,291.29)
Distribuce		(8,465.05)
Čistá aktiva na začátku roku		244,168,232.47
Čistá aktiva na konci roku		423,765,413.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					109,609	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	3,578,733.85	0.84
					26,884	F5 NETWORKS INC	USD	3,192,206.16	0.75
					41,731	GAMESTOP CORP	USD	1,719,317.20	0.41
					66,914	GAP INC	USD	2,789,644.66	0.66
					161,812	GENERAL ELECTRIC CO	USD	4,145,623.44	0.98
					46,101	GILEAD SCIENCES INC	USD	4,907,451.45	1.16
					7,071	GOOGLE INC-CL A	USD	4,160,647.11	0.98
					3,292	GOOGLE INC-CL C	USD	1,900,669.12	0.45
					61,176	HALLIBURTON CO	USD	3,946,463.76	0.93
					22,651	HCP INC	USD	899,471.21	0.21
					66,762	HEWLETT-PACKARD CO	USD	2,368,048.14	0.56
					78,963	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1,944,858.69	0.46
					68,225	HOME DEPOT INC	USD	6,258,961.50	1.48
					155,363	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	3,313,892.79	0.78
					11,797	HUMANA INC	USD	1,537,031.13	0.36
					59,372	INTEL CORP	USD	2,067,333.04	0.49
					12,095	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,295,993.85	0.54
					54,750	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2,613,765.00	0.62
					48,035	JOHNSON & JOHNSON	USD	5,120,050.65	1.21
					147,583	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,890,399.92	2.10
					38,562	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,148,114.34	0.98
					57,191	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	3,064,293.78	0.72
					42,617	LOWE'S COS INC	USD	2,255,291.64	0.53
					37,704	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	4,096,916.64	0.97
					61,643	MACY'S INC	USD	3,586,389.74	0.85
					11,471	MCDONALD'S CORP	USD	1,087,565.51	0.26
					51,298	MEDTRONIC INC	USD	3,177,911.10	0.75
					125,212	MERCK & CO INC	USD	7,422,567.36	1.75
					42,814	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	3,056,491.46	0.72
					49,471	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	2,336,515.33	0.55
					27,132	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	929,542.32	0.22
					258,843	MICROSOFT CORP	USD	11,999,961.48	2.82
					41,959	MOLSON COORS BREWING CO	USD	3,123,427.96	0.74
					27,697	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,538,983.99	0.60
					38,580	MYLAN INC/PA	USD	1,755,004.20	0.41
					32,645	NETAPP INC	USD	1,402,429.20	0.33
					57,398	NIKE INC	USD	5,119,901.60	1.21
					49,789	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,787,212.35	1.13
					127,947	ORACLE CORP	USD	4,897,811.16	1.16
					13,475	PEPSICO INC/NC	USD	1,254,387.75	0.30
					22,354	PETSMART INC	USD	1,566,791.86	0.37
					266,218	PFIZER INC	USD	7,872,066.26	1.86
					17,495	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1,459,083.00	0.34
					55,782	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	3,047,928.48	0.72
					41,536	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,478,224.64	0.82
					47,040	PROLOGIS INC	USD	1,773,408.00	0.42
					46,211	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4,063,795.34	0.96
					64,644	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2,407,342.56	0.57
					84,479	QUALCOMM INC	USD	6,316,494.83	1.49
					76,269	QUANTA SERVICES INC	USD	2,767,802.01	0.65
					344,752	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	3,461,310.08	0.82
					14,498	ROPER INDUSTRIES INC	USD	2,120,912.42	0.50
					12,213	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,241,939.97	0.29
					76,052	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	2,568,276.04	0.61
					7,240	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	855,550.80	0.20
					52,236	UNION PACIFIC CORP	USD	5,663,427.12	1.34
					8,403	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	887,356.80	0.21
					43,357	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,739,541.25	0.88
					34,652	UNUM GROUP	USD	1,191,335.76	0.28
					43,585	VALERO ENERGY CORP	USD	2,016,677.95	0.48
					142,731	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	7,135,122.69	1.68
					4,050	VISA INC	USD	864,148.50	0.20
Akcie									
Spojené státy americké									
60,143	ABBVIE INC	USD	3,473,859.68	0.82					
63,325	ADT CORP	USD	2,245,504.50	0.53					
58,776	AES CORP/VA	USD	833,443.68	0.20					
12,158	AETNA INC	USD	984,798.00	0.23					
21,544	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	3,572,426.08	0.84					
121,107	ALTRIA GROUP INC	USD	5,563,655.58	1.31					
2,894	AMAZON.COM INC	USD	933,141.36	0.22					
31,319	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,864,138.22	0.91					
62,690	AMETEK INC	USD	3,147,664.90	0.74					
7,098	AMGEN INC	USD	996,985.08	0.24					
41,866	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4,246,887.04	1.00					
167,692	APPLE INC	USD	16,894,969.00	3.98					
59,197	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	3,024,966.70	0.71					
75,608	AT&T INC	USD	2,664,425.92	0.63					
131,163	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,236,329.15	0.53					
28,461	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	3,931,602.54	0.93					
79,869	BLACKSTONE GROUP LP	USD	2,514,276.12	0.59					
41,908	BOEING CO	USD	5,338,241.04	1.26					
20,327	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,040,335.86	0.25					
49,966	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	3,316,743.08	0.78					
19,499	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1,591,508.38	0.38					
36,247	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,715,625.24	0.64					
46,769	CATERPILLAR INC	USD	4,631,534.07	1.09					
77,454	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,895,299.38	0.45					
9,156	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,556,538.32	0.60					
38,710	CHARLES SCHWAB CORP	USD	1,137,686.90	0.27					
30,455	CHEVRON CORP	USD	3,633,890.60	0.86					
4,773	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	3,181,634.07	0.75					
25,887	CIGNA CORP	USD	2,347,692.03	0.55					
248,645	CISCO SYSTEMS INC	USD	6,258,394.65	1.48					
36,537	CITIGROUP INC	USD	1,893,347.34	0.45					
40,488	COCA-COLA CO	USD	1,727,218.08	0.41					
18,848	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	836,097.28	0.20					
23,331	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	1,044,528.87	0.25					
121,139	COMCAST CORP	USD	6,514,855.42	1.54					
21,413	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	1,309,404.95	0.31					
12,312	CONOCOPHILLIPS	USD	942,114.24	0.22					
15,546	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,948,224.72	0.46					
69,299	CVS CAREMARK CORP	USD	5,515,507.41	1.30					
54,287	DANAHER CORP	USD	4,124,726.26	0.97					
50,897	DELTA AIR LINES INC	USD	1,839,926.55	0.43					
60,164	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	3,873,959.96	0.91					
27,328	DISCOVERY COMMUNICATIONS - C	USD	1,018,787.84	0.24					
15,679	DOLLAR TREE INC	USD	879,121.53	0.21					
30,841	DTE ENERGY CO	USD	2,346,383.28	0.55					
42,756	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	3,458,532.84	0.82					
15,181	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,550,739.15	0.37					
70,793	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2,520,938.73	0.59					
89,604	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,621,813.04	0.62					
43,373	ENERGY CORP	USD	3,354,034.09	0.79					
41,840	EOG RESOURCES INC	USD	4,142,996.80	0.98					
23,151	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,193,897.07	0.28					
85,511	EXXON MOBIL CORP	USD	8,042,309.55	1.90					
27,721	FACEBOOK INC	USD	2,191,067.84	0.52					
182,004	FIFTH THIRD BANCORP	USD	3,643,720.08	0.86					
34,365	FLUOR CORP	USD	2,295,238.35	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
11,241	VMWARE INC	USD	1,054,855.44	0.25
14,735	WAL-MART STORES INC	USD	1,126,785.45	0.27
74,056	WALT DISNEY CO	USD	6,593,205.68	1.56
32,079	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	1,010,488.50	0.24
20,369	WELLPOINT INC	USD	2,436,539.78	0.57
124,584	WELLS FARGO & CO	USD	6,462,172.08	1.52
17,553	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1,708,257.96	0.40
123,857	XEROX CORP	USD	1,638,628.11	0.39
6,652	3M CO	USD	942,455.36	0.22
			400,766,894.74	94.57
Irsko				
3,625	ACTAVIS PLC	USD	874,640.00	0.21
98,932	XL GROUP PLC	USD	3,281,574.44	0.77
			4,156,214.44	0.98
Velká Británie				
46,595	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	2,858,137.30	0.68
50,377	NOBLE CORP PLC	USD	1,119,376.94	0.26
			3,977,514.24	0.94
Nizozemsko				
39,412	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	3,000,435.56	0.71
			3,000,435.56	0.71
Bermudy				
58,806	INVESCO LTD	USD	2,321,660.88	0.55
			2,321,660.88	0.55
Norsko				
36,135	STATOIL ASA ADR	USD	981,426.60	0.23
			981,426.60	0.23
Francie				
14,967	TOTAL SA ADR	USD	964,623.15	0.23
			964,623.15	0.23
			416,168,769.61	98.21
Portfolio cenných papírů celkem			416,168,769.61	98.21

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
172,920.69	USD	3,706,430.46	CZK	15/10/2014	172,920.69	2,680.08
102,586,774.60	CZK	4,783,169.62	USD	15/10/2014	4,783,169.62	(71,241.08)
					4,956,090.31	(68,561.00)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
55	S&P500 EMINI FUTURE 19/12/14	USD	5,405,125.00	(42,757.50)
			5,405,125.00	(42,757.50)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	416,168,769.61	98.21
Ostatní aktiva a pasiva	423,765,413.72	0.18
Čistá aktiva celkem	423,765,413.72	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	203,727,518.93
	30/09/2013 USD	186,290,123.16
	30/09/2012 USD	171,957,118.84
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	8,672.62
	30/09/2013 USD	7,262.17
	30/09/2012 USD	6,122.28
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	217.13
	30/09/2013 EUR	171.07
	30/09/2012 EUR	153.00
Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	18,401
	30/09/2013	19,741
	30/09/2012	21,399
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	160,923
	30/09/2013	185,380
	30/09/2012	208,006
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.69%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.51%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	140.21%

* 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) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		199,349,025.10
Akcie		199,349,025.10
Hotovost v bance		3,994,597.19
Marginální vklady		313,320.00
Ostatní aktiva	4,16	238,338.51
Aktiva celkem		203,895,280.80
Běžná pasiva	4,16	(150,801.87)
Finanční deriváty celkem		(16,960.00)
Futures		(16,960.00)
Pasiva celkem		(167,761.87)
Čistá aktiva na konci roku		203,727,518.93

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,897,220.85
Dividendy		2,895,818.05
Bankovní úroky		1,402.80
Výdaje celkem		(1,727,371.90)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,312,517.59)
Fixní servisní poplatek	6	(394,815.83)
Daň z úpisu	9	(20,038.48)
Čisté příjmy z investic		1,169,848.95
Realizované zisky z investičního portfolia		23,757,793.17
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,023,365.31)
Realizované zisky z finančních derivátů		598,540.25
Realizované ztráty z finančních derivátů		(56,026.84)
Realizované zisky z převodu měn		74,012.79
Realizované ztráty z převodu měn		(37,788.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		10,734,159.84
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		68,083.59
Výsledek operací		34,285,257.47
Úpisy		2,019,565.30
Zpětné odkupy		(18,867,427.00)
Čistá aktiva na začátku roku		186,290,123.16
Čistá aktiva na konci roku		203,727,518.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					52,519	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	1,714,745.35	0.84
					12,890	F5 NETWORKS INC	USD	1,530,558.60	0.75
					19,927	GAMESTOP CORP	USD	820,992.40	0.40
					32,041	GAP INC	USD	1,335,789.29	0.66
					77,460	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1,984,525.20	0.97
					22,070	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,349,351.50	1.15
					3,386	GOOGLE INC-CL A	USD	1,992,356.26	0.98
					1,575	GOOGLE INC-CL C	USD	909,342.00	0.45
					29,273	HALLIBURTON CO	USD	1,888,401.23	0.93
					10,853	HCP INC	USD	430,972.63	0.21
					32,005	HEWLETT-PACKARD CO	USD	1,135,217.35	0.56
					37,865	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	932,614.95	0.46
					32,689	HOME DEPOT INC	USD	2,998,888.86	1.47
					74,348	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,585,842.84	0.78
					5,656	HUMANA INC	USD	736,920.24	0.36
					28,429	INTEL CORP	USD	989,897.78	0.49
					5,793	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,099,685.19	0.54
					26,212	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,251,360.88	0.61
					23,080	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,460,097.20	1.21
					70,708	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,259,449.92	2.08
					18,549	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1,995,315.93	0.98
					27,383	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,467,181.14	0.72
					20,640	LOWE'S COS INC	USD	1,092,268.80	0.54
					18,058	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,962,182.28	0.96
					29,488	MACY'S INC	USD	1,715,611.84	0.84
					5,459	MCDONALD'S CORP	USD	517,567.79	0.25
					24,583	MEDTRONIC INC	USD	1,522,916.85	0.75
					59,483	MERCK & CO INC	USD	3,526,152.24	1.73
					20,505	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,463,851.95	0.72
					23,660	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,117,461.80	0.55
					12,967	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	444,249.42	0.22
					123,101	MICROSOFT CORP	USD	5,706,962.36	2.79
					20,025	MOLSON COORS BREWING CO	USD	1,490,661.00	0.73
					13,217	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,211,602.39	0.59
					18,366	MYLAN INC/PA	USD	835,469.34	0.41
					15,624	NETAP INC	USD	671,207.04	0.33
					27,856	NIKE INC	USD	2,484,755.20	1.22
					23,877	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,295,773.55	1.13
					61,234	ORACLE CORP	USD	2,344,037.52	1.15
					6,437	PEPSICO INC/NC	USD	599,220.33	0.29
					10,694	PETSMART INC	USD	749,542.46	0.37
					127,455	PFIZER INC	USD	3,768,844.35	1.85
					8,371	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	698,141.40	0.34
					26,701	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,458,942.64	0.72
					19,902	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1,666,593.48	0.82
					22,533	PROLOGIS INC	USD	849,494.10	0.42
					22,149	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,947,783.06	0.96
					31,248	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,163,675.52	0.57
					40,400	QUALCOMM INC	USD	3,020,708.00	1.48
					36,509	QUANTA SERVICES INC	USD	1,324,911.61	0.65
					165,963	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,666,268.52	0.82
					6,951	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,016,861.79	0.50
					5,948	SCHLUMBERGER LTD	USD	604,852.12	0.30
					36,439	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,230,545.03	0.60
					3,465	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	409,459.05	0.20
					25,011	UNION PACIFIC CORP	USD	2,711,692.62	1.33
					3,990	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	421,344.00	0.21
					20,702	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,785,547.50	0.88
					16,595	UNUM GROUP	USD	570,536.10	0.28
					20,775	VALERO ENERGY CORP	USD	961,259.25	0.47
					68,346	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,416,616.54	1.68
					1,936	VISA INC	USD	413,084.32	0.20
Akcie									
Spojené státy americké									
28,818	ABBVIE INC	USD	1,664,527.68	0.82					
30,355	ADT CORP	USD	1,076,388.30	0.53					
28,310	AES CORP/VA	USD	401,435.80	0.20					
5,899	AETNA INC	USD	477,819.00	0.23					
10,284	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	1,705,292.88	0.84					
58,032	ALTRIA GROUP INC	USD	2,665,990.08	1.31					
1,342	AMAZON.COM INC	USD	432,714.48	0.21					
15,012	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,852,180.56	0.91					
30,584	AMETEK INC	USD	1,535,622.64	0.75					
3,511	AMGEN INC	USD	493,155.06	0.24					
20,015	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,030,321.60	1.00					
80,266	APPLE INC	USD	8,086,799.50	3.96					
28,726	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1,467,898.60	0.72					
36,209	AT&T INC	USD	1,276,005.16	0.63					
62,789	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,070,552.45	0.53					
13,625	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	1,882,157.50	0.92					
38,279	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,205,022.92	0.59					
19,969	BOEING CO	USD	2,543,651.22	1.25					
9,722	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	497,571.96	0.24					
23,947	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,589,601.86	0.78					
9,354	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	763,473.48	0.37					
17,438	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,306,454.96	0.64					
22,372	CATERPILLAR INC	USD	2,215,499.16	1.09					
37,078	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	907,298.66	0.45					
4,343	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1,212,652.46	0.60					
18,705	CHARLES SCHWAB CORP	USD	549,739.95	0.27					
14,569	CHEVRON CORP	USD	1,738,373.08	0.85					
2,279	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1,519,158.61	0.75					
12,399	CIGNA CORP	USD	1,124,465.31	0.55					
119,060	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,996,740.20	1.47					
17,481	CITIGROUP INC	USD	905,865.42	0.44					
19,399	COCA-COLA CO	USD	827,561.34	0.41					
9,029	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	400,526.44	0.20					
11,160	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	499,633.20	0.25					
57,972	COMCAST CORP	USD	3,117,734.16	1.53					
10,308	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	630,334.20	0.31					
5,917	CONOCOPHILLIPS	USD	452,768.84	0.22					
7,434	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	931,628.88	0.46					
33,216	CVS CAREMARK CORP	USD	2,643,661.44	1.30					
25,814	DANAHER CORP	USD	1,961,347.72	0.96					
24,408	DELTA AIR LINES INC	USD	882,349.20	0.43					
28,762	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,851,985.18	0.91					
13,163	DISCOVERY COMMUNICATIONS - C	USD	490,716.64	0.24					
7,493	DOLLAR TREE INC	USD	420,132.51	0.21					
14,790	DTE ENERGY CO	USD	1,125,223.20	0.55					
20,489	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,657,355.21	0.81					
7,308	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	746,512.20	0.37					
34,166	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,216,651.26	0.60					
42,888	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,254,902.88	0.62					
20,827	ENTERGY CORP	USD	1,610,551.91	0.79					
20,071	EOG RESOURCES INC	USD	1,987,430.42	0.98					
11,053	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	570,003.21	0.28					
40,955	EXXON MOBIL CORP	USD	3,851,817.75	1.89					
13,534	FACEBOOK INC	USD	1,069,727.36	0.53					
87,217	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,746,084.34	0.86					
16,543	FLUOR CORP	USD	1,104,906.97	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,486	VMWARE INC	USD	514,806.24	0.25
7,111	WAL-MART STORES INC	USD	543,778.17	0.27
35,367	WALT DISNEY CO	USD	3,148,724.01	1.55
15,328	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	482,832.00	0.24
9,741	WELLPOINT INC	USD	1,165,218.42	0.57
59,991	WELLS FARGO & CO	USD	3,111,733.17	1.53
8,383	WESTERN DIGITAL CORP	USD	815,833.56	0.40
59,170	XEROX CORP	USD	782,819.10	0.38
3,215	3M CO	USD	455,501.20	0.22
			191,995,384.77	94.25
Irsko				
1,713	ACTAVIS PLC	USD	413,312.64	0.20
47,368	XL GROUP PLC	USD	1,571,196.56	0.78
			1,984,509.20	0.98
Velká Británie				
22,231	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,363,649.54	0.67
24,142	NOBLE CORP PLC	USD	536,435.24	0.26
			1,900,084.78	0.93
Nizozemsko				
18,847	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	1,434,822.11	0.70
			1,434,822.11	0.70
Bermudy				
28,029	INVESCO LTD	USD	1,106,584.92	0.54
			1,106,584.92	0.54
Norsko				
17,297	STATOIL ASA ADR	USD	469,786.52	0.23
			469,786.52	0.23
Francie				
7,104	TOTAL SA ADR	USD	457,852.80	0.22
			457,852.80	0.22
			199,349,025.10	97.85
Portfolio cenných papírů celkem			199,349,025.10	97.85

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
32	S&P500 EMINI FUTURE 19/12/14	USD	3,144,800.00	(16,960.00)
			3,144,800.00	(16,960.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	199,349,025.10	97.85
Ostatní aktiva a pasiva	203,727,518.93	0.20
Čistá aktiva celkem	203,727,518.93	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	381,930,463.33	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	456,291,709.12				
	30/09/2012 USD	299,521,855.59		Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1,070
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	747	
				30/09/2012	1,796	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	11,760.52	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	61,436
	30/09/2013 EUR	9,288.12		30/09/2013	116,460	
	30/09/2012 EUR	8,394.73		30/09/2012	10,896	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	9,967.62	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1,046	
	30/09/2013 USD	8,435.45		30/09/2013	255	
	30/09/2012 USD	7,246.94		30/09/2012	1	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	7,196.39	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	4,784	
	30/09/2013 EUR	6,091.40		30/09/2013	4,533	
	30/09/2012 EUR	5,279.58		30/09/2012	4,343	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	432.53	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	369.82		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.81%
	30/09/2012 USD	320.98		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.81%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	530.80	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.79%	
	30/09/2013 EUR	425.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.85%	
	30/09/2012 EUR	390.75	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.35%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	76.91	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.35%	
	30/09/2013 USD	66.09	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	2.35%	
	30/09/2012 USD	57.66	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.21%	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	362.50	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	117.55%	
	30/09/2013 EUR	311.78				
	30/09/2012 EUR	274.36				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	8,240.83				
	30/09/2013 USD	6,932.43				
	30/09/2012 USD	5,918.99				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2,681			
		30/09/2013	2,569			
		30/09/2012	800			
Capitalisation I (USD)		30/09/2014	19,373			
		30/09/2013	25,891			
		30/09/2012	29,436			
Capitalisation I Hedged (EUR)		30/09/2014	7,748			
		30/09/2013	11,250			
		30/09/2012	607			
Capitalisation P (USD)		30/09/2014	76,791			
		30/09/2013	197,828			
		30/09/2012	143,920			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		377,628,783.94
Akcie		377,628,783.94
Hotovost v bance		8,432,838.69
Ostatní aktiva	4,16	2,320,327.34
Aktiva celkem		388,381,949.97
Běžná pasiva	4,16	(4,903,110.10)
Finanční deriváty celkem		(1,548,376.54)
Měnové forwardy		(1,548,376.54)
Pasiva celkem		(6,451,486.64)
Čistá aktiva na konci roku		381,930,463.33

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,558,922.55
Dividendy		3,556,548.14
Bankovní úroky		2,252.67
Ostatní příjmy	11	121.74
Výdaje celkem		(3,725,701.22)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,793,454.48)
Fixní servisní poplatek	6	(872,262.44)
Daň z úpisu	9	(59,984.30)
Čisté ztráty z investic		(166,778.67)
Realizované zisky z investičního portfolia		72,152,303.37
Realizované ztráty z investičního portfolia		(8,532,541.96)
Realizované zisky z finančních derivátů		6.59
Realizované ztráty z finančních derivátů		(799,629.94)
Realizované zisky z převodu měn		176,976.40
Realizované ztráty z převodu měn		(180,249.67)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,516,746.74
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,078,206.89)
Výsledek operací		65,088,625.97
Úpisy		62,448,163.64
Zpětné odkupy		(201,898,035.40)
Čistá aktiva na začátku roku		456,291,709.12
Čistá aktiva na konci roku		381,930,463.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
135,306	ABBVIE INC	USD	7,815,274.56	2.05
24,247	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	4,020,637.54	1.05
37,202	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	6,629,024.38	1.74
31,228	AMAZON.COM INC	USD	10,069,156.32	2.64
48,193	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	5,946,052.34	1.56
91,546	AMETEK INC	USD	4,596,524.66	1.20
31,494	AMGEN INC	USD	4,423,647.24	1.16
48,692	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4,939,316.48	1.29
217,095	APPLE INC	USD	21,872,321.25	5.73
19,833	BLACKROCK INC	USD	6,511,570.56	1.70
27,789	BOEING CO	USD	3,539,762.82	0.93
88,413	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,524,977.34	1.18
57,293	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	3,803,109.34	1.00
52,181	CELGENE CORP	USD	4,945,715.18	1.29
6,331	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	4,220,181.29	1.10
113,728	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	5,091,602.56	1.33
174,795	COMCAST CORP	USD	9,400,475.10	2.46
58,835	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7,373,202.20	1.93
62,431	CROWN HOLDINGS INC	USD	2,779,428.12	0.73
105,985	CVS CAREMARK CORP	USD	8,435,346.15	2.21
77,144	DANAHER CORP	USD	5,861,401.12	1.53
125,034	DELTA AIR LINES INC	USD	4,519,979.10	1.18
78,682	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2,801,866.02	0.73
45,972	EOG RESOURCES INC	USD	4,552,147.44	1.19
90,142	ESTEE LAUDER COS INC	USD	6,735,410.24	1.76
94,150	FACEBOOK INC	USD	7,441,616.00	1.95
74,234	GILEAD SCIENCES INC	USD	7,902,209.30	2.07
13,793	GOOGLE INC-CL A	USD	8,115,939.13	2.12
11,224	GOOGLE INC-CL C	USD	6,480,288.64	1.70
81,509	HALLIBURTON CO	USD	5,258,145.59	1.38
200,346	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	4,934,521.98	1.29
123,439	HOME DEPOT INC	USD	11,324,293.86	2.97
78,934	INGERSOLL-RAND PLC	USD	4,448,720.24	1.16
79,448	INTUIT INC	USD	6,963,617.20	1.82
52,176	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	5,612,572.32	1.47
75,900	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	8,247,294.00	2.16
63,832	MACY'S INC	USD	3,713,745.76	0.97
92,821	MASTERCARD INC	USD	6,861,328.32	1.80
42,728	MCKESSON CORP	USD	8,317,859.76	2.18
312,387	MICROSOFT CORP	USD	14,482,261.32	3.79
30,578	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,803,085.26	0.73
62,493	NIKE INC	USD	5,574,375.60	1.46
203,222	ORACLE CORP	USD	7,779,338.16	2.04
58,054	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,705,006.28	0.97
110,468	PEPSICO INC/NC	USD	10,283,466.12	2.69
5,530	PRICELINE.COM INC	USD	6,406,947.40	1.68
58,415	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5,137,015.10	1.35
118,625	QUALCOMM INC	USD	8,869,591.25	2.32
34,883	ROPER INDUSTRIES INC	USD	5,103,034.07	1.34
69,711	ST JUDE MEDICAL INC	USD	4,191,722.43	1.10
53,740	STARBUCKS CORP	USD	4,055,220.40	1.06
36,705	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	1,635,941.85	0.43
48,091	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	5,682,913.47	1.49
72,573	UNION PACIFIC CORP	USD	7,868,364.66	2.06
28,839	VISA INC	USD	6,153,377.43	1.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
52,467	VMWARE INC	USD	4,923,503.28	1.29
96,828	WALT DISNEY CO	USD	8,620,596.84	2.26
			364,306,042.37	95.38
Irsko				
26,758	ACTAVIS PLC	USD	6,456,170.24	1.69
3,976	PENTAIR PLC	USD	260,388.24	0.07
			6,716,558.48	1.76
Izrael				
53,440	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	3,700,185.60	0.97
			3,700,185.60	0.97
Velká Británie				
33,147	AON PLC	USD	2,905,997.49	0.76
			2,905,997.49	0.76
			377,628,783.94	98.87

Portfolio cenných papírů celkem 377,628,783.94 98.87

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
2,379,491.17	USD	1,842,036.32	EUR	15/10/2014	2,379,491.17	52,339.05
56,360,322.90	EUR	72,804,005.00	USD	15/10/2014	72,804,005.00	(1,600,715.59)
					75,183,496.17	(1,548,376.54)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	377,628,783.94	98.87
Ostatní aktiva a pasiva	381,930,463.33	(0.67)
Čistá aktiva celkem	381,930,463.33	100.00

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	1,141,796,317.28	Distribution I (GBP)	30/09/2014 GBP	-
	30/09/2013 USD	1,390,342,959.15		30/09/2013 GBP	98.78
	30/09/2012 USD	1,142,933,067.34		30/09/2012 GBP	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution I (USD)	30/09/2014 USD	5,448.32
				30/09/2013 USD	4,968.75
				30/09/2012 USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	7,587.18	Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	365.20
	30/09/2013 EUR	6,430.47		30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	5,653.97		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	462.09	Distribution N (USD)	30/09/2014 USD	1,343.00
	30/09/2013 USD	419.68		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	350.70		30/09/2012 USD	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	7,746.49	Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	362.30
	30/09/2013 EUR	7,032.71		30/09/2013 EUR	318.22
	30/09/2012 EUR	5,903.55		30/09/2012 EUR	292.87
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	38,093.99	Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	1,332.40
	30/09/2013 PLN	33,885.11		30/09/2013 USD	1,252.10
	30/09/2012 PLN	27,502.37		30/09/2012 USD	1,087.00
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	340.27	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	251.47
	30/09/2013 EUR	288.83		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	335.80	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	253.37
	30/09/2013 EUR	287.54		30/09/2013 AUD	-
	30/09/2012 EUR	255.47		30/09/2012 AUD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	420.88	Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014 ZAR	3,076.84
	30/09/2013 USD	386.24		30/09/2013 ZAR	-
	30/09/2012 USD	326.14		30/09/2012 ZAR	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	405.89	Distribution X (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	290.68
	30/09/2013 EUR	372.10		30/09/2013 EUR	274.08
	30/09/2012 EUR	316.26		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation S (USD)	30/09/2014 USD	466.39	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	248.52
	30/09/2013 USD	423.96		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	354.39		30/09/2012 USD	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	401.83	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	250.15
	30/09/2013 USD	370.56		30/09/2013 AUD	-
	30/09/2012 USD	314.47		30/09/2012 AUD	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	364.43	Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014 ZAR	3,030.70
	30/09/2013 EUR	335.66		30/09/2013 ZAR	-
	30/09/2012 EUR	287.18		30/09/2012 ZAR	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	270.70	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	11,106
	30/09/2013 USD	252.21		30/09/2013	28,439
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	25,868
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	7,289.81			
	30/09/2013 USD	6,581.18			
	30/09/2012 USD	5,466.38			

* 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

Capitalisation I (USD)	30/09/2014	552,247
	30/09/2013	587,087
	30/09/2012	594,078
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	736
	30/09/2013	1,329
	30/09/2012	1,679
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	2,243
	30/09/2013	2,252
	30/09/2012	362
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	44,087
	30/09/2013	700
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	22,421
	30/09/2013	137,129
	30/09/2012	120,626
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	846,899
	30/09/2013	1,207,120
	30/09/2012	1,094,623
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	27,596
	30/09/2013	34,029
	30/09/2012	27,045
Capitalisation S (USD)	30/09/2014	1,000
	30/09/2013	52,844
	30/09/2012	200,447
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	251,760
	30/09/2013	287,731
	30/09/2012	328,457
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	3,681
	30/09/2013	9,197
	30/09/2012	2,851
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	21,364
	30/09/2013	390
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	6,178
	30/09/2013	4,043
	30/09/2012	4,080
Distribution I (GBP)	30/09/2014	-
	30/09/2013	530
	30/09/2012	-
Distribution I (USD)	30/09/2014	384
	30/09/2013	4,535
	30/09/2012	-

Počet akcií

Distribution N (EUR)	30/09/2014	281,248
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution N (USD)	30/09/2014	764
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	30/09/2014	388
	30/09/2013	231,073
	30/09/2012	147,076
Distribution P (USD)	30/09/2014	30,078
	30/09/2013	32,123
	30/09/2012	64,231
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	22,283
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	7,399
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	35,633
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	1,551
	30/09/2013	4
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	5,701
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	3,989
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	3,652
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Dividendy		
Distribution I (USD)	16/12/2013 USD	21.00
Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
Distribution N (USD)	16/12/2013 USD	30.00
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 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 US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.85
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	30.00
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	30.00
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	29.00
Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/06/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	05/05/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.72
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.17
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/09/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/08/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/07/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/06/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/05/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/04/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/03/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/02/2014 ZAR	19.80

Dividendy

Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	1.80
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	1.70
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	1.25
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	1.85
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	1.05
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.69
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.69
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.14
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.14
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/09/2014 ZAR	19.20
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	04/08/2014 ZAR	19.20

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.81%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.96%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation S (USD)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	2.34%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3.39%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.22%
Distribution I (GBP)	30/09/2014	0.81%
Distribution I (USD)	30/09/2014	0.82%

* 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)

Poplatek za správu v %*

Distribution N (EUR)	30/09/2014	0.96%
Distribution N (USD)	30/09/2014	0.96%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.86%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.85%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	2.36%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.36%
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	2.36%
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	2.33%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	3.36%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	3.36%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	3.36%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	101.35%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,092,762,097.93
Akcie		1,092,762,097.93
Hotovost v bance		49,446,124.46
Ostatní aktiva	4,16	8,425,522.86
Aktiva celkem		1,150,633,745.25
Běžná pasiva	4,16	(7,428,054.08)
Finanční deriváty celkem		(1,409,373.89)
Měnové forwardy		(1,409,373.89)
Pasiva celkem		(8,837,427.97)
Čistá aktiva na konci roku		1,141,796,317.28

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		26,319,221.08
Dividendy		25,560,064.50
Bankovní úroky		33,045.21
Ostatní příjmy	11	726,111.37
Výdaje celkem		(16,745,460.71)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(13,121,027.29)
Fixní servisní poplatek	6	(3,222,055.26)
Daň z úpisu	9	(400,659.84)
Bankovní úroky		(1,718.32)
Čisté příjmy z investic		9,573,760.37
Realizované zisky z investičního portfolia		179,261,703.83
Realizované ztráty z investičního portfolia		(39,441,521.68)
Realizované zisky z finančních derivátů		564,489.45
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,461.76)
Realizované zisky z převodu měn		4,756,349.39
Realizované ztráty z převodu měn		(4,942,932.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(39,953,391.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,582,891.35)
Výsledek operací		106,229,103.87
Úpisy		704,649,120.25
Zpětné odkupy		(1,055,244,197.91)
Distribuce		(4,180,668.08)
Čistá aktiva na začátku roku		1,390,342,959.15
Čistá aktiva na konci roku		1,141,796,317.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
153,200	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	5,567,288.00	0.49
479,000	ADT CORP	USD	16,985,340.00	1.49
425,400	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	11,064,654.00	0.97
816,000	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	11,848,320.00	1.04
119,400	AMERICAN SCIENCE & ENGINEERING INC	USD	6,612,372.00	0.58
228,900	APPLE INC	USD	23,061,675.00	2.02
163,102	AT&T INC	USD	5,747,714.48	0.50
242,500	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	17,404,225.00	1.52
474,500	BB&T CORP	USD	17,656,145.00	1.55
352,700	BRIGGS & STRATTON CORP	USD	6,355,654.00	0.56
567,900	CARLYLE GROUP LP	USD	17,298,234.00	1.52
114,800	CATERPILLAR INC	USD	11,368,644.00	1.00
142,200	CHEVRON CORP	USD	16,967,304.00	1.49
717,000	CISCO SYSTEMS INC	USD	18,046,890.00	1.58
596,500	CITIGROUP INC	USD	30,910,630.00	2.70
119,595	CLOROX CO	USD	11,485,903.80	1.01
645,300	COMMERCIAL METALS CO	USD	11,015,271.00	0.96
90,700	COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS INC	USD	5,214,343.00	0.46
369,000	CONAGRA FOODS INC	USD	12,191,760.00	1.07
556,100	CORNING INC	USD	10,754,974.00	0.94
1,143,500	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	USD	11,292,062.50	0.99
156,400	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	5,359,828.00	0.47
467,200	DOMTAR CORP	USD	16,412,736.00	1.44
187,800	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	12,077,418.00	1.06
91,100	ELI LILLY & CO	USD	5,907,835.00	0.52
362,900	EXXON MOBIL CORP	USD	34,130,745.00	2.98
1,150,500	FIFTH THIRD BANCORP	USD	23,033,010.00	2.02
500,500	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	16,341,325.00	1.43
369,100	GENERAL CABLE CORP	USD	5,566,028.00	0.49
904,100	GENERAL ELECTRIC CO	USD	23,163,042.00	2.03
496,200	HARSCO CORP	USD	10,623,842.00	0.93
465,091	HEWLETT-PACKARD CO	USD	16,496,777.77	1.44
849,949	INTEL CORP	USD	29,595,224.18	2.58
160,809	JOHNSON & JOHNSON	USD	17,140,631.31	1.50
522,900	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31,499,496.00	2.75
175,050	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	6,009,466.50	0.53
202,300	MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA	USD	5,451,985.00	0.48
735,500	MATTEL INC	USD	22,543,075.00	1.97
183,900	MCDONALD'S CORP	USD	17,435,559.00	1.53
190,625	MERCK & CO INC	USD	11,300,250.00	0.99
539,400	METLIFE INC	USD	28,976,568.00	2.54
679,900	MICROSOFT CORP	USD	31,520,164.00	2.75
250,600	MOSAIC CO	USD	11,129,146.00	0.97
679,741	NEWMONT MINING CORP	USD	15,668,030.05	1.37
1,259,100	NVIDIA CORP	USD	23,230,395.00	2.03
181,400	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	17,441,610.00	1.53
505,900	OCH-ZIFF CAPITAL MANAGEMENT GROUP LLC	USD	5,418,189.00	0.47
523,100	OLD NATIONAL BANCORP/IN	USD	6,784,607.00	0.59
452,300	OWENS & MINOR INC	USD	14,808,302.00	1.30
1,579,900	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	22,861,153.00	2.00
802,700	PFIZER INC	USD	23,735,839.00	2.08
478,000	PIER 1 IMPORTS INC	USD	5,683,420.00	0.50
207,200	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	17,732,176.00	1.55
140,050	PROCTER & GAMBLE CO	USD	11,727,787.00	1.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
320,500	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	11,935,420.00	1.05
384,800	QUALITY SYSTEMS INC	USD	5,298,696.00	0.46
364,442	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	22,114,340.56	1.94
128,200	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	5,670,286.00	0.50
901,900	STAPLES INC	USD	10,912,990.00	0.96
1,117,000	SUSQUEHANNA BANCSHARES INC	USD	11,170,000.00	0.98
723,900	SYMANTEC CORP	USD	17,018,889.00	1.49
988,850	TECO ENERGY INC	USD	17,186,213.00	1.51
1,103,600	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	26,442,256.00	2.32
115,600	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,778,844.00	0.51
150,675	WAL-MART STORES INC	USD	11,522,117.25	1.01
			970,704,915.40	85.02
Kanada				
7,262,300	BOMBARDIER INC	CAD	24,499,012.12	2.15
394,100	HUSKY ENERGY INC	CAD	10,840,350.77	0.95
130,000	LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	5,634,826.18	0.49
471,537	LOBLAW COS LTD	CAD	23,649,634.33	2.07
326,550	MANITOBA TELECOM SERVICES INC	CAD	8,511,835.26	0.75
1,119,800	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	27,505,265.98	2.41
297,500	SUNCOR ENERGY INC	CAD	10,789,383.03	0.94
1,225,600	TALISMAN ENERGY INC	CAD	10,626,874.86	0.93
			122,057,182.53	10.69
			1,092,762,097.93	95.71

Portfolio cenných papírů celkem 1,092,762,097.93 95.71

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
1,102,875.20 USD	855,689.53 EUR	15/10/2014	1,102,875.20	21,832.61
1,249,690.08 USD	4,067,627.08 PLN	15/10/2014	1,249,690.08	20,234.03
124,557.62 USD	1,366,584.83 ZAR	15/10/2014	124,557.62	3,867.55
59,943.51 USD	67,238.42 AUD	15/10/2014	59,943.51	1,163.02
2,969,844.25 AUD	2,714,099.51 USD	15/10/2014	2,714,099.51	(117,832.17)
123,606,520.23 ZAR	11,256,825.83 USD	15/10/2014	11,256,825.83	(340,503.66)
92,583,202.38 PLN	28,414,422.36 USD	15/10/2014	28,414,422.36	(430,790.50)
19,965,566.04 EUR	25,791,011.06 USD	15/10/2014	25,791,011.06	(567,344.77)
			70,713,425.17	(1,409,373.89)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,092,762,097.93	95.71
Ostatní aktiva a pasiva	1,141,796,317.28	0.08
Čistá aktiva celkem	1,141,796,317.28	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	39,253,044.64	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	26,688,709.46				
	30/09/2012 USD	33,441,757.35		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.84%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.85%
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	797.74	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.88%
		30/09/2013 USD	698.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	2.38%
		30/09/2012 USD	643.02	Distribution P (USD)	30/09/2014	1.88%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	258.83	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2013 EUR	213.50				
	30/09/2012 EUR	208.82			30/09/2014	45.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	727.91				
	30/09/2013 USD	644.18				
	30/09/2012 USD	599.11				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	680.22				
	30/09/2013 USD	604.98				
	30/09/2012 USD	565.49				
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	2,603.87				
	30/09/2013 USD	2,329.44				
	30/09/2012 USD	2,202.10				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	22,778				
	30/09/2013	7,532				
	30/09/2012	6,959				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1,148				
	30/09/2013	2,200				
	30/09/2012	16,817				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	16,755				
	30/09/2013	19,168				
	30/09/2012	26,333				
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	4,448				
	30/09/2013	4,225				
	30/09/2012	5,078				
Distribution P (USD)	30/09/2014	2,107				
	30/09/2013	2,528				
	30/09/2012	2,635				
Dividendy						
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	24.90				
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.80				
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	39.60				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		38,641,700.51
Akcie		38,641,700.51
Hotovost v bance		639,819.13
Ostatní aktiva	4,16	369,039.35
Aktiva celkem		39,650,558.99
Běžná pasiva	4,16	(397,514.35)
Pasiva celkem		(397,514.35)
Čistá aktiva na konci roku		39,253,044.64

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,549,602.82
Dividendy		1,508,857.25
Bankovní úroky		798.51
Ostatní příjmy	11	39,947.06
Výdaje celkem		(626,278.02)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(501,290.87)
Fixní servisní poplatek	6	(110,919.54)
Daň z úpisu	9	(14,005.07)
Bankovní úroky		(62.54)
Čisté příjmy z investic		923,324.80
Realizované zisky z investičního portfolia		4,852,876.35
Realizované ztráty z investičního portfolia		(969,319.50)
Realizované zisky z finančních derivátů		36,493.18
Realizované ztráty z finančních derivátů		(42,048.88)
Realizované zisky z převodu měn		341,555.17
Realizované ztráty z převodu měn		(345,738.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,109,326.83
Výsledek operací		5,906,469.81
Úpisy		61,019,475.48
Zpětné odkupy		(54,305,223.89)
Distribuce		(56,386.22)
Čistá aktiva na začátku roku		26,688,709.46
Čistá aktiva na konci roku		39,253,044.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
48,096	AES CORP/VA	USD	682,001.28	1.74
7,926	ALLETE INC	USD	351,835.14	0.90
12,972	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	677,268.12	1.73
4,142	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	199,768.66	0.51
35,612	CALPINE CORP	USD	772,780.40	1.97
32,636	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	798,602.92	2.03
9,897	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	USD	321,652.50	0.82
16,494	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	934,550.04	2.38
13,893	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	959,867.37	2.45
29,379	DUKE ENERGY CORP	USD	2,196,667.83	5.59
16,884	EDISON INTERNATIONAL	USD	944,153.28	2.41
20,155	EXELON CORP	USD	687,083.95	1.75
5,890	FIRST SOLAR INC	USD	387,620.90	0.99
14,952	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	361,389.84	0.92
4,721	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	330,422.79	0.84
22,938	NEXTERA ENERGY INC	USD	2,153,419.44	5.48
32,296	NORTHEAST UTILITIES	USD	1,430,712.80	3.64
28,905	NRG ENERGY INC	USD	881,024.40	2.24
29,593	PG&E CORP	USD	1,332,868.72	3.40
38,276	PPL CORP	USD	1,256,983.84	3.20
32,827	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,222,477.48	3.11
18,619	QUESTAR CORP	USD	415,017.51	1.06
3,029	SEMGROUP CORP	USD	252,224.83	0.64
15,152	SJW CORP	USD	407,134.24	1.04
4,710	SOUTHWEST GAS CORP	USD	228,811.80	0.58
			20,186,340.08	51.42
Velká Británie				
89,459	CENTRICA PLC	GBP	446,391.42	1.14
23,944	DRAX GROUP PLC	GBP	250,950.71	0.64
112,835	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,624,351.41	4.14
34,616	PENNON GROUP PLC	GBP	443,891.22	1.13
45,757	SSE PLC	GBP	1,147,548.49	2.92
34,188	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	447,824.91	1.14
			4,360,958.16	11.11
Francie				
111,030	GDF SUEZ	EUR	2,785,536.70	7.10
41,868	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	EUR	708,458.20	1.80
			3,493,994.90	8.90
Japonsko				
11,500	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	375,837.55	0.96
33,500	HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO INC	JPY	271,799.08	0.69
55,700	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	526,305.21	1.34
191,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1,073,444.55	2.74
			2,247,386.39	5.73
Itálie				
173,544	ENEL SPA	EUR	921,202.17	2.35
152,816	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	768,704.43	1.96
			1,689,906.60	4.31
Německo				
67,847	E.ON AG	EUR	1,242,333.43	3.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
11,490	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	303,358.11	0.77
			1,545,691.54	3.94
Portugalsko				
268,988	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1,174,005.84	2.99
			1,174,005.84	2.99
Španělsko				
15,527	ENAGAS SA	EUR	500,757.74	1.28
83,731	IBERDROLA SA	EUR	599,733.95	1.52
			1,100,491.69	2.80
Hongkong				
71,571	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	502,787.86	1.28
38,284	CLP HOLDINGS LTD	HKD	307,155.50	0.78
			809,943.36	2.06
Kanada				
19,549	EMERA INC	CAD	612,770.32	1.56
			612,770.32	1.56
Austrálie				
15,177	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	198,811.08	0.51
183,303	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	AUD	295,134.69	0.75
			493,945.77	1.26
Řecko				
21,519	PUBLIC POWER CORP SA	EUR	255,528.44	0.65
			255,528.44	0.65
Belgie				
4,897	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	235,289.66	0.60
			235,289.66	0.60
Brazílie				
28,940	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO ADR	USD	234,703.40	0.60
			234,703.40	0.60
Čína				
72,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	200,744.36	0.51
			200,744.36	0.51
			38,641,700.51	98.44

Portfolio cenných papírů celkem

38,641,700.51 98.44

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	38,641,700.51	98.44
Ostatní aktiva a pasiva	39,253,044.64	(0.07)
Čistá aktiva celkem	39,253,044.64	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	216,770,425.51	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	179,368,757.30				
	30/09/2012 EUR	158,769,461.21				
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation P (USD)	30/09/2014	-	
				30/09/2013	-	
				30/09/2012	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	227.68	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	1,553	
	30/09/2013 EUR	194.48		30/09/2013	1,673	
	30/09/2012 EUR	171.86		30/09/2012	1,611	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	7,160.30	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	225,961	
	30/09/2013 USD	6,553.74		30/09/2013	251,474	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	276,929	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	214.03	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	4,898	
	30/09/2013 EUR	184.58		30/09/2013	5,882	
	30/09/2012 EUR	164.69		30/09/2012	5,046	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	10,652	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	9,434	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	5,926	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	4,523.19	Distribution P (EUR)	30/09/2014	932	
	30/09/2013 EUR	3,865.19		30/09/2013	980	
	30/09/2012 EUR	3,417.03		30/09/2012	1,117	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	154.93	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	133.43		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	6.05
	30/09/2012 EUR	118.88		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	7.10
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	200.81	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	4.60	
	30/09/2013 EUR	174.05				
	30/09/2012 EUR	156.08				
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	12,599.64	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 CZK	10,944.69		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.71%
	30/09/2012 CZK	9,805.52		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.71%
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,499.91	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.67%	
	30/09/2013 EUR	1,299.52	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.75%	
	30/09/2012 EUR	1,166.59	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1.53%	
Počet akcií			Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2.17%	
	Capitalisation I (EUR)		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	2.16%	
	30/09/2014	590,628	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.67%	
30/09/2013	456,980	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	8.66%		
30/09/2012	508,065					
Capitalisation I (USD)						
30/09/2014	1,100					
30/09/2013	3,652					
30/09/2012	-					
Capitalisation P (EUR)						
30/09/2014	125,066					
30/09/2013	143,479					
30/09/2012	173,849					

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		210,546,983.47
Akcie		210,546,983.47
Finanční deriváty celkem		33,780.37
Měnové forwardy		33,780.37
Hotovost v bance		5,131,130.61
Ostatní aktiva	4,16	2,510,666.06
Aktiva celkem		218,222,560.51
Běžná pasiva	4,16	(1,452,135.00)
Pasiva celkem		(1,452,135.00)
Čistá aktiva na konci roku		216,770,425.51

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,063,619.37
Dividendy		3,989,390.42
Bankovní úroky		323.42
Ostatní příjmy	11	73,905.53
Výdaje celkem		(1,929,405.36)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,478,891.52)
Fixní servisní poplatek	6	(415,356.22)
Daň z úpisu	9	(34,941.91)
Bankovní úroky		(215.71)
Čisté příjmy z investic		2,134,214.01
Realizované zisky z investičního portfolia		14,637,886.78
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,545,257.56)
Realizované zisky z finančních derivátů		83,095.26
Realizované ztráty z finančních derivátů		(302,753.54)
Realizované zisky z převodu měn		753,248.09
Realizované ztráty z převodu měn		(792,001.12)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		19,076,976.25
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		25,846.82
Výsledek operací		29,071,254.99
Úpisy		75,142,329.41
Zpětné odkupy		(66,806,193.37)
Distribuce		(5,722.82)
Čistá aktiva na začátku roku		179,368,757.30
Čistá aktiva na konci roku		216,770,425.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Spojené státy americké									
97,000	ACACIA RESEARCH CORP	USD	1,188,648.33	0.55					
37,084	ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,031,143.45	0.94					
13,673	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,409,025.24	0.65					
67,634	ALTRIA GROUP INC	USD	2,459,612.87	1.13					
52,837	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	2,183,748.09	1.01					
48,386	AT&T INC	USD	1,349,790.33	0.62					
161,787	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,183,628.22	1.01					
107,581	BARRICK GOLD CORP	USD	1,248,476.12	0.58					
7,617	BIOGEN IDEC INC	USD	1,994,680.21	0.92					
73,053	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,820,469.77	0.84					
31,394	CELGENE CORP	USD	2,355,450.88	1.09					
113,113	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,253,753.58	1.04					
95,523	CITIGROUP INC	USD	3,918,465.75	1.80					
52,071	COMCAST CORP	USD	2,216,804.58	1.02					
50,327	CVS CAREMARK CORP	USD	3,170,810.16	1.46					
30,688	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	1,148,811.02	0.53					
36,524	EBAY INC	USD	1,637,327.62	0.76					
111,108	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,573,536.58	1.19					
94,344	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,438,418.05	1.12					
171,684	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,481,926.84	1.61					
21,001	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,769,686.48	0.82					
18,210	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,646,198.06	1.22					
5,082	GOOGLE INC-CL A	USD	2,367,147.93	1.09					
3,954	GOOGLE INC-CL C	USD	1,807,149.37	0.83					
36,796	HALLIBURTON CO	USD	1,879,050.04	0.87					
27,853	HESS CORP	USD	2,079,631.87	0.96					
18,517	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,364,973.71	0.63					
36,086	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,609,979.78	0.74					
83,006	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,958,267.52	1.82					
24,786	KELLOGG CO	USD	1,208,642.47	0.56					
59,829	MARATHON OIL CORP	USD	1,780,306.44	0.82					
17,216	MEDIVATION INC	USD	1,347,433.94	0.62					
82,150	MERCK & CO INC	USD	3,855,018.40	1.77					
49,056	METLIFE INC	USD	2,086,117.81	0.96					
72,523	MICROSOFT CORP	USD	2,661,520.90	1.23					
77,895	MYLAN INC/PA	USD	2,805,021.61	1.29					
39,229	NETAPP INC	USD	1,334,081.01	0.62					
33,337	NIKE INC	USD	2,353,976.17	1.09					
20,464	NOW INC	USD	492,626.35	0.23					
83,303	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,016,517.51	0.47					
27,312	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,078,803.72	0.96					
95,708	ORACLE CORP	USD	2,900,219.47	1.34					
154,453	PFIZER INC	USD	3,615,416.75	1.67					
41,146	PPL CORP	USD	1,069,649.43	0.49					
47,394	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,141,716.65	1.45					
35,936	QUALCOMM INC	USD	2,127,001.56	0.98					
18,574	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	USD	820,152.56	0.38					
36,822	TARGET CORP	USD	1,827,035.79	0.84					
34,507	TRANSOCEAN LTD	USD	873,294.11	0.40					
35,129	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,398,477.14	1.11					
32,226	WALT DISNEY CO	USD	2,271,190.01	1.05					
90,701	WELLS FARGO & CO	USD	3,724,251.63	1.72					
22,454	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1,391,054.85	0.64					
40,508	YUM! BRANDS INC	USD	2,308,146.32	1.06					
			114,034,285.05	52.60					
					Velká Británie				
					575,751	BARCLAYS PLC	GBP	1,680,561.92	0.78
					83,925	BG GROUP PLC	GBP	1,227,806.92	0.57
					422,342	BP PLC	GBP	2,457,692.56	1.13
					122,807	HOMESERVE PLC	GBP	503,848.11	0.23
					278,471	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,237,471.71	1.03
					187,516	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	759,948.80	0.35
					133,044	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,349,349.36	1.08
					81,264	RIO TINTO PLC	GBP	3,161,474.21	1.46
					80,519	SSE PLC	GBP	1,598,536.52	0.74
					93,392	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,366,906.60	0.63
								17,343,596.71	8.00
					Japonsko				
					206,600	ITOCHU CORP	JPY	1,997,832.02	0.92
					58,800	JAPAN TOBACCO INC	JPY	1,513,576.20	0.70
					5,413	KEYENCE CORP	JPY	1,861,921.98	0.86
					490,800	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,196,646.48	1.01
					111,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,587,842.01	1.66
					73,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,404,715.83	1.57
								14,562,534.52	6.72
					Švýcarsko				
					26,771	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,737,735.15	0.80
					56,606	NESTLE SA	CHF	3,294,494.50	1.52
					54,616	NOVARTIS AG	CHF	4,079,111.83	1.89
					15,829	ROCHE HOLDING AG	CHF	3,712,558.79	1.71
								12,823,900.27	5.92
					Německo				
					15,956	ALLIANZ SE	EUR	2,047,952.60	0.94
					18,232	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,550,084.64	0.72
					64,259	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,784,793.73	0.82
					12,123	LINDE AG	EUR	1,844,514.45	0.85
					24,812	SIEMENS AG	EUR	2,341,508.44	1.08
					14,960	ZALANDO SE	EUR	321,640.00	0.15
								9,890,493.86	4.56
					Francie				
					117,712	AXA SA	EUR	2,296,561.12	1.06
					19,904	CRITEO SA ADR	USD	530,195.61	0.24
					55,584	TOTAL SA	EUR	2,859,796.80	1.33
					32,599	VINCI SA	EUR	1,499,717.00	0.69
								7,186,270.53	3.32
					Jersey				
					287,609	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	1,266,728.75	0.58
					126,133	WPP PLC	GBP	2,007,170.59	0.93
								3,273,899.34	1.51
					Izrael				
					33,221	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,820,876.34	0.84
					34,948	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,128,461.44	0.52
								2,949,337.78	1.36
					Irsko				
					12,347	ALLEGION PLC	USD	465,633.15	0.21
					106,253	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	799,872.58	0.37
					99,143	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	1,632,435.70	0.76
								2,897,941.43	1.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
25,830	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	1,286,850.60	0.59
38,621	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,361,403.63	0.63
			2,648,254.23	1.22
Hongkong				
476,675	AIA GROUP LTD	HKD	1,951,064.22	0.90
2,338,000	361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	HKD	510,060.77	0.24
			2,461,124.99	1.14
Panama				
73,817	CARNIVAL CORP	USD	2,347,301.71	1.08
			2,347,301.71	1.08
Singapur				
198,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2,263,878.62	1.04
			2,263,878.62	1.04
Mexiko				
17,125	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	1,247,857.71	0.57
196,167	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	994,492.45	0.46
			2,242,350.16	1.03
Brazílie				
78,079	BANCO DO BRASIL SA	BRL	638,366.77	0.29
24,427	FLEURY SA	BRL	111,697.15	0.05
101,052	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,135,110.14	0.53
57,204	SUL AMERICA SA	BRL	281,356.24	0.13
			2,166,530.30	1.00
Kajmanské ostrovy				
128,600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1,511,589.67	0.70
1,767	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	264,382.09	0.12
			1,775,971.76	0.82
Španělsko				
144,386	TELEFONICA SA	EUR	1,769,450.43	0.82
			1,769,450.43	0.82
Tchaj-wan				
95,506	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	1,525,676.69	0.70
			1,525,676.69	0.70
Polsko				
10,051	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,158,848.14	0.53
			1,158,848.14	0.53
Jižní Korea				
1,238	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,099,582.13	0.51
			1,099,582.13	0.51
Rusko				
172,496	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,074,370.50	0.50
			1,074,370.50	0.50
Peru				
78,190	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	USD	716,754.56	0.33
			716,754.56	0.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Turecko				
260,256	AKBANK TAS	TRY	670,237.79	0.31
			670,237.79	0.31
Norsko				
55,095	SUBSEA 7 SA	NOK	623,028.50	0.29
			623,028.50	0.29
Čína				
1,232,837	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	493,297.55	0.23
			493,297.55	0.23
Filipíny				
625,500	AYALA LAND INC	PHP	385,617.32	0.18
			385,617.32	0.18
Kypr				
25,026	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC GDR	USD	162,448.60	0.07
			162,448.60	0.07
			210,546,983.47	97.13
Portfolio cenných papírů celkem			210,546,983.47	97.13

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
132,122,661.98 CZK	4,769,763.16 EUR	15/10/2014	4,769,763.16	33,780.93
510.42 EUR	14,054.70 CZK	15/10/2014	510.42	(0.56)
			4,770,273.58	33,780.37

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	210,546,983.47	97.13
Ostatní aktiva a pasiva	216,770,425.51	0.48
Čistá aktiva celkem	216,770,425.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	1,005,204,030.24
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014 EUR	5,039.59
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,070.21
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014	5,278
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	193,011
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (EUR)	
	30/09/2014	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.06%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	86.37%

* 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) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,012,254,634.03
Subjekty kolektivního investování		78,018,367.99
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		934,236,266.04
Hotovost v bance		1,750,867.92
Ostatní aktiva	4,16	13,178,064.18
Aktiva celkem		1,027,183,566.13
Běžná pasiva	4,16	(21,979,535.89)
Pasiva celkem		(21,979,535.89)
Čistá aktiva na konci období		1,005,204,030.24

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od
04/10/2013 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,644,684.67
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,644,117.84
Bankovní úroky		566.83
Výdaje celkem		(690,591.48)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(71,211.69)
Fixní servisní poplatek	6	(517,269.47)
Daň z úpisu	9	(102,110.32)
Čisté příjmy z investic		10,954,093.19
Realizované zisky z investičního portfolia		1,008,765.47
Realizované ztráty z investičního portfolia		(880,669.31)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,746,124.02
Výsledek operací		13,828,313.37
Úpisy		1,228,518,106.45
Zpětné odkupy		(237,142,389.58)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		1,005,204,030.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					10,000,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2011-1X 2A1 15/07/2042 FRN	EUR	10,150,383.60	1.01
					2,440,000	SANDOWN PLC 2011-1 A2 20/12/2038 FRN	EUR	2,459,520.00	0.24
					35,400,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2010-1X A2 21/01/2055 FRN	EUR	35,870,671.67	3.58
								237,015,515.37	23.58
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Irsko				
Nizozemsko					2,993,096	BILKREDIT LTD 3 A1 26/04/2027 FRN	EUR	2,997,068.04	0.30
15,400,000	ARENA BV 2011-1 A2 17/12/2042 FRN	EUR	15,613,745.07	1.55	6,021,481	BILKREDIT LTD 4A 25/12/2027 FRN	EUR	6,036,914.03	0.60
20,000,000	ARENA BV 2011-2 A2 17/09/2043 FRN	EUR	20,550,092.20	2.04	16,000,000	BILKREDIT LTD 6 A 25/07/2029 FRN	EUR	16,019,200.48	1.59
10,000,000	DUTCH MBS 2011-16 A2 25/05/2043 FRN	EUR	10,201,046.30	1.01	30,245,539	GRF 2013-1 A FRN 27/08/2024	EUR	30,810,029.71	3.07
15,500,000	DUTCH MBS 2013-18 A2 02/02/2045 FRN	EUR	15,729,187.81	1.56				55,863,212.26	5.56
12,000,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS IX A2 27/12/2051 FRN	EUR	12,230,181.48	1.22	Francie				
20,900,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS VIII A2 25/07/2047 FRN	EUR	21,135,447.91	2.10	2,263,103	AUTO ABS FCT COMPARTIMENT 2011-1 A 26/12/2022 FRN	EUR	2,264,158.94	0.23
2,622,539	HIGHWAY BV 2012-1 A 26/03/2024 FRN	EUR	2,624,733.66	0.26	3,765,515	AUTO ABS 2011-2 A 25/05/2024 FRN	EUR	3,784,241.77	0.38
14,465,639	HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES HERMES 10 A 18/09/2039 FRN	EUR	14,448,494.98	1.44	5,869,843	AUTONORIA 2012-1 A 25/09/2028 FRN	EUR	5,884,971.43	0.59
20,000,000	SAECURE BV 10 A2 25/02/2094 FRN	EUR	20,304,020.80	2.02	3,873,436	CARS ALLIANCE AUTO LOANS FRANCE 2012-F1V A 25/02/2024 FRN	EUR	3,879,328.21	0.39
18,000,000	SAECURE BV 12 A2 30/07/2092 FRN	EUR	18,438,803.28	1.83	14,200,000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-G1V A 18/12/2024 FRN	EUR	14,264,625.05	1.41
14,917,200	SAECURE BV 9 A2 25/09/2092 FRN	EUR	15,149,646.97	1.51	9,251,802	CFHL 2014-1 A1 28/04/2054 FRN	EUR	9,264,217.92	0.91
10,800,000	SAECURE NHG BV 14 A2 30/01/2092 FRN	EUR	10,940,435.75	1.09	7,000,000	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2013-SF1 A 23/12/2040 FRN	EUR	7,009,156.14	0.69
10,000,000	STORM 2010-1 A2 BV 22/03/2052 FRN	EUR	10,036,053.70	1.00	668,930	FCT GINKGO SALES FINANCE 2011-1 A 18/10/2037 FRN	EUR	669,840.49	0.07
11,500,000	STORM 2010-3 A2 BV 22/09/2052 FRN	EUR	11,605,752.74	1.15	2,904,878	FCT GINKGO SALES FINANCE 2012-1 A 18/07/2038 FRN	EUR	2,917,077.55	0.29
15,000,000	STORM 2011-4 A2 BV 22/10/2053 FRN	EUR	15,388,283.25	1.53	488,120	RED & BLACK AUTO FRANCE 2012-1 A 28/12/2021 FRN	EUR	488,533.46	0.05
10,000,000	STORM 2012-3 A2 BV 22/05/2054 FRN	EUR	10,324,987.50	1.03	83,379	TITRISOCRAM 2011-1 A 25/05/2020 FRN	EUR	83,407.32	0.01
26,700,000	STORM 2012-4 A2 BV 22/08/2054 FRN	EUR	27,400,469.43	2.74				50,509,558.28	5.02
11,500,000	STORM 2013-1 A2 BV 22/04/2054 FRN	EUR	11,687,778.10	1.16	Lucembursko				
45,000,000	STORM 2013-2 A2 BV 22/11/2050 FRN	EUR	45,722,605.05	4.56	4,113,393	BAVARIAN SKY SA GER1 A 20/06/2020 FRN	EUR	4,114,289.30	0.41
19,300,000	STORM 2014-2 A2 BV 22/03/2051 FRN	EUR	19,418,527.67	1.93	6,372,348	BUMPER 2011-2 A SA 23/02/2023 FRN	EUR	6,387,474.97	0.64
21,900,000	STORM 2014-3 A2 BV 22/02/2053 FRN	EUR	21,836,673.52	2.17	6,762,181	E-CARAT SA 2012-1 A 18/07/2020 FRN	EUR	6,783,736.54	0.67
8,000,000	VESTEDA RESIDENTIAL FUNDING II BV 2 A4 20/07/2017 FRN	EUR	7,970,207.76	0.79	8,214,625	E-CARAT SA 2014-1 A 18/09/2021 FRN	EUR	8,224,505.58	0.82
			358,757,174.93	35.69	5,051,595	SILVER ARROW SA 4 A 20/10/2021 FRN	EUR	5,052,467.72	0.50
Velká Británie								30,562,474.11	3.04
14,000,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC 2010-1X 3A1 17/05/2060 FRN	EUR	14,058,841.72	1.40	Německo				
36,000,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC 2010-2X 2A 17/05/2060 FRN	EUR	36,412,346.52	3.63	13,949,982	DRIVER TWELVE GMBH 12A 22/05/2020 FRN	EUR	13,969,065.12	1.39
13,633,333	ARKLE MASTER ISSUER PLC 2012-1X 2A2 17/05/2060 FRN	EUR	13,789,717.34	1.37	1,049,299	RED & BLACK AUTO GERMANY 2012-1 A 15/12/2020 FRN	EUR	1,051,956.80	0.10
844,161	ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUNDING PLC 2011-2X A2B 20/10/2048 FRN	EUR	844,805.45	0.08	2,904,601	RED & BLACK TME GERMANY UG 1 A 15/01/2023 FRN	EUR	2,906,087.23	0.29
585,414	BUMPER 5 UK FINANCE PLC 2012-5 A1 20/06/2022 FRN	EUR	586,021.79	0.06	2,564,274	RETAIL CONSUMER CP GERMANY 2011-1 A 25/06/2022 FRN	EUR	2,580,942.18	0.26
16,356,092	FOSSE MASTER ISSUER PLC 2010-1 A2 18/10/2054 FRN	EUR	16,403,023.58	1.63				20,508,051.33	2.04
15,000,000	GRACECHURCH CARD FUNDING PLC 2012-1X A2 15/02/2017 FRN	EUR	15,017,475.75	1.49	Spojené státy americké				
17,293,899	GRACECHURCH MORTGAGE FINANCING PLC 2011-1X 2A2 20/11/2056 FRN	EUR	17,382,091.95	1.73	2,372,248	SLM STUDENT LOAN TRUST 2002-7X A5 15/09/2021 FRN	EUR	2,369,994.11	0.24
2,407,123	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2006-3 A5 20/12/2054 FRN	EUR	2,399,062.95	0.24	8,609,163	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	8,501,088.21	0.84
1,200,742	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2005-1 A5 20/12/2054 FRN	EUR	1,195,917.69	0.12	7,600,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2004-10X A8 25/01/2040 FRN	EUR	6,652,788.74	0.66
2,683,350	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2005-4 A5 20/12/2054 FRN	EUR	2,673,467.15	0.27				17,523,871.06	1.74
26,073,872	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2006-1X A6 20/12/2054 FRN	EUR	25,977,844.32	2.58	Austrálie				
2,959,577	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2006-2 A5 20/12/2054 FRN	EUR	2,948,677.01	0.29	16,677,358	SMART TRUST/AUSTRALIA 2014-2E AE 14/06/2021 FRN	EUR	16,682,211.54	1.66
5,031,281	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2006-4 A7 20/12/2054 FRN	EUR	5,014,435.41	0.50				16,682,211.54	1.66
2,630,726	GRANITE MASTER ISSUER 2005-2 A5 PLC 20/12/2054 FRN	EUR	2,624,560.06	0.26				787,422,068.88	78.33
1,191,777	GRANITE MORTGAGES PLC 2003-2 2A 20/07/2043 FRN	EUR	1,190,377.78	0.12					
6,357,442	HOLMES MASTER ISSUER PLC 2010-1X A4 15/10/2054 FRN	EUR	6,436,796.52	0.64					
6,000,000	HOLMES MASTER ISSUER PLC 2011-1X A4 15/10/2054 FRN	EUR	6,080,842.98	0.60					
7,369,555	LANARK MASTER ISSUER PLC 2012-1X IA1 22/12/2054 FRN	EUR	7,442,344.63	0.74					
10,000,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2010-1X 2A2 15/07/2042 FRN	EUR	10,056,289.50	1.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
15,000,000	DOLPHIN MASTER ISSUER 2013-2 A 28/09/2009 FRN	EUR	15,274,734.15	1.52
9,633,318	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2014-A A BV 20/04/2022 FRN	EUR	9,643,886.19	0.96
15,000,000	STORM 2011-3 A2 BV 22/04/2053 FRN	EUR	15,222,452.55	1.51
15,000,000	STORM 2012-1 A2 BV 22/01/2054 FRN	EUR	15,449,565.00	1.55
13,500,000	STORM 2013-4 A2 BV 22/10/2053 FRN	EUR	13,767,067.94	1.37
			69,357,705.83	6.91
Irsko				
6,987,504	BILKREDIT LTD 5 A 25/03/2028 FRN	EUR	7,001,346.09	0.70
14,914,870	GRF 2013-2 A FRN 27/11/2024	EUR	15,122,907.41	1.50
			22,124,253.50	2.20
Francie				
10,000,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 1 A1 13/06/2016 FRN	EUR	10,070,900.00	1.00
12,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 A 25/10/2025 FRN	EUR	12,016,045.20	1.20
			22,086,945.20	2.20
Velká Británie				
1,085,178	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2007-1 3A2 20/12/2054 FRN	EUR	1,081,181.57	0.11
5,544,274	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2007-2 3A2 17/12/2054 FRN	EUR	5,523,952.42	0.55
12,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-1X 1A 22/12/2054 FRN	EUR	12,018,311.64	1.19
			18,623,445.63	1.85
Lucembursko				
10,000,000	BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 A 11/01/2022 FRN	EUR	10,020,260.00	0.99
4,600,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 A 26/07/2024 FRN	EUR	4,601,587.00	0.46
			14,621,847.00	1.45
			146,814,197.16	14.61
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
77,148	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	78,018,367.99	7.76
			78,018,367.99	7.76
			78,018,367.99	7.76
Portfolio cenných papírů celkem			1,012,254,634.03	100.70
Přehled čistých aktiv k 30/09/2014				
				% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem		1,012,254,634.03		100.70
Ostatní aktiva a pasiva		1,005,204,030.24		(0.87)
Čistá aktiva celkem		1,005,204,030.24		100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	240,900,594.68	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	250.98		
	30/09/2013 USD	222,986,795.57		30/09/2013 USD	246.70		
	30/09/2012 USD	224,637,745.26		30/09/2012 USD	262.41		
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií				
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD		7,519.49	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	5,053
		30/09/2013 USD		6,859.75		30/09/2013	2,364
	30/09/2012 USD	6,821.13		30/09/2012	305		
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	-		
	30/09/2013 EUR	4,889.03		30/09/2013	100		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,750.32	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	42,749		
	30/09/2013 USD	1,604.20		30/09/2013	58,114		
	30/09/2012 USD	1,602.61		30/09/2012	94,798		
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014 SGD	12.63	Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014	22,733		
	30/09/2013 SGD	11.58		30/09/2013	8,865		
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	-		
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,639.96	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	12,606		
	30/09/2013 USD	1,510.53		30/09/2013	10,596		
	30/09/2012 USD	1,516.62		30/09/2012	9,107		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	281.41	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	3,784		
	30/09/2013 USD	261.81		30/09/2013	6,657		
	30/09/2012 USD	265.54		30/09/2012	2,614		
Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	258.42	Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014	80,017		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2014	-		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-		
	30/09/2012 EUR	1,005.00		30/09/2012	0.40		
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	4,095.75	Distribution P (USD)	30/09/2014	5,694		
	30/09/2013 USD	3,816.26		30/09/2013	5,268		
	30/09/2012 USD	3,925.53		30/09/2012	4,418		
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	257.21	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	70		
	30/09/2013 EUR	241.18		30/09/2013	94,259		
	30/09/2012 EUR	248.96		30/09/2012	45,050		
Distribution X (HKD)	30/09/2014 HKD	-	Distribution X (HKD)	30/09/2014	-		
	30/09/2013 HKD	-		30/09/2013	-		
	30/09/2012 HKD	100.11		30/09/2012	78,818		
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	102.75	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	330,359		
	30/09/2013 USD	99.94		30/09/2013	208,945		
	30/09/2012 USD	105.21		30/09/2012	157,323		
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	256.11	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	22,623		
	30/09/2013 AUD	248.55		30/09/2013	14,332		
	30/09/2012 AUD	256.01		30/09/2012	0.63		

* 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) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií

Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	70,287
	30/09/2013	80,914
	30/09/2012	25,854

Dividendy

Distribution N Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	5.40
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	63.55
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	117.85
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	122.05
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	5.40
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	7.40
Distribution X (HKD)	03/04/2013 HKD	0.25
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.46
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.46
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

Dividendy

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) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.60

* 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 X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.60
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)	02/09/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	1.14
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

Dividendy

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
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.95%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.42%
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014	1.39%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.92%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	2.92%
Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.42%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.36%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	1.92%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	1.92%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	2.92%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
	30/09/2014	74.19%

* 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 Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		236,487,819.84
Subjekty kolektivního investování		14,650,290.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		221,837,529.84
Finanční deriváty celkem		16,640.64
Futures		16,640.64
Hotovost v bance		10,517,388.66
Marginální vklady		188,672.00
Ostatní aktiva	4,16	8,021,909.49
Aktiva celkem		255,232,430.63
Bankovní kontokorenty		(250.10)
Běžná pasiva	4,16	(12,945,402.78)
Finanční deriváty celkem		(1,386,183.07)
Měnové forwardy		(1,386,183.07)
Pasiva celkem		(14,331,835.95)
Čistá aktiva na konci roku		240,900,594.68

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		9,783,208.20
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		9,737,607.62
Bankovní úroky		1,502.09
Ostatní příjmy	11	44,098.49
Výdaje celkem		(2,624,711.72)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,836,618.14)
Fixní servisní poplatek	6	(707,551.65)
Daň z úpisu	9	(80,142.57)
Bankovní úroky		(399.36)
Čisté příjmy z investic		7,158,496.48
Realizované zisky z investičního portfolia		3,911,211.21
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,703,618.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		75,290.38
Realizované ztráty z finančních derivátů		(163,701.74)
Realizované zisky z převodu měn		556,989.60
Realizované ztráty z převodu měn		(555,126.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,100,426.75
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,257,277.90)
Výsledek operací		13,122,689.66
Úpisy		179,559,712.23
Zpětné odkupy		(171,685,757.10)
Distribuce		(3,082,845.68)
Čistá aktiva na začátku roku		222,986,795.57
Čistá aktiva na konci roku		240,900,594.68

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Panenské ostrovy									
900,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	853,467.30	0.35	3,100,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	3,328,315.00	1.38
2,800,000	AIRVESSEL FINANCE HOLDING LTD 3.250% 11/08/2019	USD	2,769,687.20	1.15	1,700,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	1,759,500.00	0.73
1,450,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	1,400,395.50	0.58	600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	607,500.00	0.25
300,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	321,000.00	0.13	300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 06/06/2019	USD	301,260.00	0.13
1,700,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	1,627,342.00	0.68	800,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	810,000.00	0.34
700,000	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO PERP FRN	USD	714,175.70	0.30	900,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	913,500.00	0.38
2,000,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	1,977,420.00	0.82	500,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	465,000.00	0.19
700,000	CHINA CINDA FINANCE 2014 LTD 5.625% 14/05/2024	USD	728,811.30	0.30	2,350,000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 4.125% 07/10/2019	USD	2,337,968.00	0.97
400,000	CLP POWER HK F 4.750% 19/03/2020	USD	433,186.40	0.18	2,000,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	2,105,296.00	0.87
550,000	CLP POWER HK FINANCE LTD PERP FRN	USD	552,750.00	0.23	3,550,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET 25/02/2024 FRN	USD	3,520,708.95	1.46
5,000,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	5,008,750.00	2.09	650,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	663,000.00	0.28
1,950,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022	USD	1,955,304.00	0.81	450,000	TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 12.625% 21/03/2019	USD	474,057.00	0.20
2,450,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL 4.500% 28/04/2021	USD	2,588,478.90	1.07	2,500,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	2,539,172.50	1.05
400,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	368,251.60	0.15	300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 11.750% 25/10/2017	USD	329,250.00	0.14
400,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	408,995.60	0.17	250,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018	USD	248,750.00	0.10
1,600,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	1,640,000.00	0.68	31,775,196.50 13.19				
1,850,000	HLP FINANCE LTD 4.450% 16/04/2021 EMTN	USD	1,887,388.50	0.78	Indonésie				
300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	305,658.60	0.13	300,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	232,500.00	0.10
600,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	644,340.00	0.27	500,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 7.750% 06/02/2018	USD	502,500.00	0.21
1,400,000	PCCW CAPITAL NO 4 LTD 5.750% 17/04/2022	USD	1,500,857.40	0.62	500,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	665,000.00	0.28
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.500% 06/08/2018	USD	1,011,560.00	0.42	3,350,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/19/2035	USD	4,522,500.00	1.87
1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 5.250% 25/04/2019	USD	1,131,834.00	0.47	2,500,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.875% 03/05/2022	USD	2,502,500.00	1.04
1,800,000	PROSPEROUS RAY LTD 4.625% 12/11/2023	USD	1,872,340.20	0.78	1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021	USD	1,036,250.00	0.43
8,000,000	SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 3.550% 13/05/2017	CNH	1,291,730.31	0.54	1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	957,500.00	0.40
1,250,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	1,257,312.50	0.52	600,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044 EMTN	USD	606,000.00	0.25
1,600,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,705,441.60	0.71	750,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	766,875.00	0.32
1,800,000	SMARTONE FINANCE LTD 3.875% 08/04/2023	USD	1,634,038.20	0.68	1,550,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO PT 5.125% 16/05/2024	USD	1,553,875.00	0.65
950,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	927,276.95	0.38	2,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.350% 10/09/2024	USD	1,947,500.00	0.81
15,000,000	UNICAN LTD 5.600% 18/09/2017 EMTN	CNH	2,425,005.26	1.01	3,800,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 6.125% 15/03/2019	USD	4,189,500.00	1.73
300,000	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024	USD	320,745.00	0.13	19,482,500.00 8.09				
950,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	935,275.00	0.39	Hongkong				
500,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	508,750.00	0.21	900,000	BAO-TRANS ENTERPRISES LTD 3.750% 12/12/2018	USD	921,195.90	0.38
42,707,569.02 17.73					600,000	BRIGHT FOOD HONG KONG LTD 3.000% 21/05/2018	USD	590,343.60	0.25
Kajmanské ostrovy									
550,000	ANSTOCK II LTD 2.125% 24/07/2017	USD	543,200.90	0.23	700,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD PERP FRN	USD	716,625.00	0.30
1,200,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.375% PERP	USD	1,191,000.00	0.49	1,000,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023	USD	1,153,000.00	0.48
2,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	1,938,856.00	0.80	1,550,000	CITIC PACIFIC LTD PERP FRN	USD	1,776,687.50	0.74
1,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	935,124.00	0.39	4,250,000	CRCC YUPENG LTD PERP FRN	USD	4,293,350.00	1.77
3,550,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	3,731,238.15	1.56	2,350,000	FAR EAST HORIZON LTD PERP FRN	USD	2,385,250.00	0.99
1,600,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	1,674,000.00	0.69	700,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.625% 06/03/2017 EMTN	USD	717,000.90	0.30
1,300,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	1,358,500.00	0.56	300,000	GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.625% 22/05/2019	USD	301,182.00	0.13
Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.									

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	WING HANG BANK LTD 31/12/2049 FRN EMTN	USD	263,125.00	0.11	750,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 4.500% 05/02/2020 EMTN	USD	749,826.00	0.31
200,000	YANCOAL INTERNATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT CO LTD 5.730% 16/05/2022	USD	182,760.00	0.08	450,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	453,535.65	0.19
1,050,000	ZIJIN INTL FIN 4.250% 30/06/2016	USD	1,082,844.00	0.45	300,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	309,780.00	0.13
650,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	667,875.00	0.28	2,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	2,362,173.00	0.98
			19,121,591.68	7.94	1,300,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2049 EMTN	USD	1,350,375.00	0.56
								10,378,192.30	4.31
	Malajsie					Čína			
2,000,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	2,042,500.00	0.85	800,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017	USD	848,000.00	0.35
3,200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	3,318,880.00	1.38	2,700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	2,912,760.00	1.21
2,550,000	RHB BANK BHD 3.088% 03/10/2019 EMTN	USD	2,546,455.50	1.06	780,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	799,500.00	0.33
3,900,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	3,977,797.20	1.65	1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE 2.500% 21/11/2017 EMTN	USD	1,005,568.00	0.42
6,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	6,948,576.00	2.88	750,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	851,572.50	0.35
			18,834,208.70	7.82	10,000,000	MAIKUN INVESTMENT CO LTD 4.500% 06/06/2017	CNH	1,610,842.57	0.67
								8,028,243.07	3.33
	Jižní Korea					Tchaj-wan			
600,000	DAEGU BANK 2.250% 29/04/2018 EMTN	USD	594,066.00	0.25	5,900,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	5,966,375.00	2.48
2,300,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	2,303,401.70	0.96				5,966,375.00	2.48
2,500,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	2,512,975.00	1.04		Bermudy			
1,900,000	KOREA EXCHANGE BANK 2.500% 12/06/2019	USD	1,881,294.50	0.78	400,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018	USD	408,870.00	0.17
3,550,000	KOREA WESTERN POWER CO LTD 2.625% 22/09/2019 EMTN	USD	3,533,570.60	1.47	1,250,000	GCX LTD 7.000% 01/08/2019	USD	1,284,022.50	0.53
3,050,000	NONGHYUP BANK 2.750% 29/09/2019	USD	3,046,980.50	1.26	400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	2,000.00	0.00
55,000	SHINHAN BANK 02/03/2035 FRN	USD	55,687.50	0.02	300,000	LI & FUNG LTD PERP FRN	USD	316,500.00	0.13
750,000	SHINHAN BANK 20/09/2036 FRN	USD	808,239.00	0.34	1,450,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	1,559,785.30	0.65
2,700,000	WOORI BANK CO LTD 4.750% 30/04/2024	USD	2,729,365.20	1.13	1,600,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,784,000.00	0.74
			17,465,580.00	7.25				5,355,177.80	2.22
	Indie					Filipíny			
1,500,000	BANK OF BARODA/LONDON 4.875% 23/07/2019	USD	1,580,386.50	0.66	840,000	PETRON CORP PERP FRN	USD	888,300.00	0.37
2,000,000	ICICI BANK LTD 5.750% 16/11/2020	USD	2,214,760.00	0.91	1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	1,560,000.00	0.64
1,500,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.800% 22/05/2019	USD	1,588,132.50	0.66	500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP PERP FRN	USD	520,552.00	0.22
1,400,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.625% 02/08/2021	USD	1,509,747.40	0.63				2,968,852.00	1.23
300,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	325,519.50	0.14		Srí Lanka			
1,750,000	OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/2024	USD	1,852,270.00	0.76	1,400,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,594,250.00	0.65
1,750,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	1,774,255.00	0.74	300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 11/04/2019	USD	304,500.00	0.13
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,806,201.60	0.75	700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	738,500.00	0.31
500,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 3.622% 17/04/2019	USD	507,407.50	0.21	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	210,000.00	0.09
			13,158,680.00	5.46				2,847,250.00	1.18
	Nizozemsko					Thajsko			
250,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023	USD	262,840.00	0.11	1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	1,731,962.50	0.72
1,450,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	1,545,105.50	0.64	950,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL PERP FRN	USD	959,500.00	0.40
2,050,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	2,018,840.00	0.84				2,691,462.50	1.12
1,450,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	1,466,240.00	0.61		Japonsko			
400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	311,000.00	0.13	1,200,000	MIZUHO BANK LTD 2.650% 25/09/2019	USD	1,199,557.20	0.50
500,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	530,000.00	0.22	1,200,000	MIZUHO BANK LTD 3.600% 25/09/2024	USD	1,185,342.00	0.49
300,000	LISTRINDO CAPITAL BV 6.950% 21/02/2019	USD	317,319.00	0.13				2,384,899.20	0.99
1,400,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	1,620,500.00	0.67					
2,100,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	2,467,500.00	1.02					
			10,539,344.50	4.37					
	Singapur								
1,600,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	1,619,200.00	0.67					
450,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	464,115.15	0.19					
1,650,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	1,724,250.00	0.72					
1,350,000	MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019	USD	1,344,937.50	0.56					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jersey				
2,300,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	2,235,381.50	0.93
			2,235,381.50	0.93
Kanada				
679,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	827,423.29	0.34
700,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	786,513.70	0.33
			1,613,936.99	0.67
Mongolsko				
300,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	294,000.00	0.12
420,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	371,700.00	0.16
			665,700.00	0.28
Vietnam				
300,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	319,140.00	0.13
			319,140.00	0.13
Spojené státy americké				
300,000	ROLTA AMERICAS LLC 8.875% 24/07/2019	USD	307,875.00	0.13
			307,875.00	0.13
			218,847,155.76	90.85

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Indie				
1,780,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046	USD	2,585,647.58	1.07
			2,585,647.58	1.07
Filipíny				
200,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	295,000.00	0.12
			295,000.00	0.12
Thajsko				
100,000	KASIKORNBANK PCL 8.250% 21/08/2016	USD	109,726.50	0.05
			109,726.50	0.05
			2,990,374.08	1.24

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Lucembursko				
59,000	ING (L) - RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND) P USD CAP	USD	14,650,290.00	6.08
			14,650,290.00	6.08
			14,650,290.00	6.08
			236,487,819.84	98.17

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
2,946,560.77 USD	2,270,995.81 EUR	03/10/2014	2,946,560.77	77,707.39
30,874.23 USD	33,721.77 AUD	03/10/2014	30,874.23	1,368.09
421.95 USD	527.20 SGD	03/10/2014	421.95	8.56
288,141.42 SGD	230,421.25 USD	03/10/2014	230,421.25	(4,481.67)
5,778,229.50 AUD	5,348,430.71 USD	03/10/2014	5,348,430.71	(292,550.05)
23,079,157.51 EUR	30,323,163.25 USD	03/10/2014	30,323,163.25	(1,168,235.39)
			38,879,872.16	(1,386,183.07)
Úrokové futures				
20 US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD		2,758,125.00	8,750.00
20 US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD		2,492,812.50	3,437.50
30 US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD		3,547,734.39	4,453.14
			8,798,671.89	16,640.64

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	236,487,819.84	98.17	
Ostatní aktiva a pasiva	240,900,594.68	(1.97)	
Čistá aktiva celkem	240,900,594.68	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	26,689,410.15
	30/09/2013 USD	26,073,492.75
	30/09/2012 USD	94,224,578.06
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	248.31
	30/09/2013 USD	241.67
	30/09/2012 USD	256.79
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	4,878.19
	30/09/2013 EUR	4,503.28
	30/09/2012 EUR	5,152.35
Počet akcií		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	82,666
	30/09/2013	82,666
	30/09/2012	292,177
Distribution I (EUR)	30/09/2014	1,000
	30/09/2013	1,000
	30/09/2012	2,896
Dividendy		
Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	92.50
Distribution I (EUR)	23/04/2013 EUR	145.35
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.34%
Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.88%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	182.70%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		25,953,291.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		25,953,291.44
Finanční deriváty celkem		21,633.14
Futures		21,633.14
Hotovost v bance		598,083.28
Marginální vklady		197,336.90
Ostatní aktiva	4,16	509,684.94
Aktiva celkem		27,280,029.70
Běžná pasiva	4,16	(524,244.90)
Finanční deriváty celkem		(66,374.65)
Měnové forwardy		(66,374.65)
Pasiva celkem		(590,619.55)
Čistá aktiva na konci roku		26,689,410.15

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		875,254.43
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		874,704.66
Bankovní úroky		549.77
Výdaje celkem		(332,130.62)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(248,236.48)
Fixní servisní poplatek	6	(70,445.20)
Daň z úpisu	9	(13,428.65)
Bankovní úroky		(20.29)
Čisté příjmy z investic		543,123.81
Realizované zisky z investičního portfolia		226,799.54
Realizované ztráty z investičního portfolia		(709,823.54)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,006,786.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(903,098.99)
Realizované zisky z převodu měn		80,052.56
Realizované ztráty z převodu měn		(91,982.43)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		706,658.94
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(115,374.92)
Výsledek operací		743,141.90
Distribuce		(127,224.50)
Čistá aktiva na začátku roku		26,073,492.75
Čistá aktiva na konci roku		26,689,410.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	207,430.00	0.78
					200,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	203,989.60	0.76
								1,904,184.38	7.13
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Filipíny				
Jižní Korea					18,265,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	437,834.57	1.64
250,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	251,297.50	0.94	25,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	547,323.27	2.05
874,000,000	KOREA TREASURY BOND 2.750% 10/06/2016	KRW	835,033.80	3.13	8,120,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	205,531.04	0.77
1,450,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/12/2031	KRW	1,552,492.77	5.82				1,190,688.88	4.46
425,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.750% 10/12/2030	KRW	491,515.87	1.84	Kajmanské ostrovy				
2,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 5.750% 10/09/2018	KRW	2,126,893.15	7.97	400,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	420,421.20	1.57
			5,257,233.09	19.70	200,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	203,000.00	0.76
Indonésie					200,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	186,000.00	0.70
3,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/10/2014	IDR	246,379.15	0.92	300,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	304,700.70	1.14
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	387,771.85	1.45				1,114,121.90	4.17
10,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	745,383.67	2.80	Panenské ostrovy				
8,320,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	672,564.63	2.53	250,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	247,177.50	0.93
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	488,715.63	1.83	350,000	CLP POWER HK FINANCE LTD PERP FRN	USD	351,750.00	1.31
7,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	625,568.32	2.34	250,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 7.125% 18/06/2018	USD	281,790.00	1.06
3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	299,480.51	1.12				880,717.50	3.30
			3,465,863.76	12.99	Tchaj-wan				
Singapur					300,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	303,375.00	1.14
903,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	737,700.66	2.76				303,375.00	1.14
1,085,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 01/09/2030	SGD	848,277.21	3.18	Indie				
1,800,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	1,516,869.44	5.69	250,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	253,465.00	0.95
250,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	251,295.00	0.94				253,465.00	0.95
			3,354,142.31	12.57	Nizozemsko				
Hongkong					250,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	246,200.00	0.92
400,000	CRCC YUPENG LTD PERP FRN	USD	404,080.00	1.51				246,200.00	0.92
2,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND PROGRAMME 2.220% 07/08/2024	HKD	255,958.84	0.96				23,457,564.23	87.89
5,500,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 0.550% 05/12/2022	HKD	635,652.99	2.38	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
2,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 1.190% 06/12/2021	HKD	246,680.66	0.92	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
1,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.070% 26/08/2026	HKD	127,669.44	0.48	Malajsie				
8,800,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.160% 09/12/2019	HKD	1,167,180.02	4.38	2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.314% 31/10/2017	MYR	605,114.46	2.27
			2,837,221.95	10.63	1,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 15/04/2033	MYR	285,739.98	1.07
Thajsko					2,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.716% 23/03/2021	MYR	750,354.37	2.81
20,646,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	585,092.04	2.19				1,641,208.81	6.15
20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	628,664.30	2.36	Filipíny				
10,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	314,123.98	1.18	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2021	PHP	219,431.79	0.82
10,082,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	319,272.76	1.20	10,140,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 31/01/2018	PHP	244,797.26	0.91
25,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	803,197.38	3.00	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 7.000% 27/01/2016	PHP	236,463.71	0.89
			2,650,350.46	9.93	5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8.125% 16/12/2035	PHP	153,825.64	0.58
Malajsie								854,518.40	3.20
200,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	204,250.00	0.77				2,495,727.21	9.35
1,164,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	345,790.50	1.30	Portfolio cenných papírů celkem				
3,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	942,724.28	3.52				25,953,291.44	97.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
1,608,175.49 USD	9,805,889.00 CNH	29/10/2014	1,608,175.49	24,841.38
1,526,515.83 USD	1,587,001,716.00 KRW	15/10/2014	1,526,515.83	23,560.06
901,460.38 USD	39,800,000.00 PHP	26/11/2014	901,460.38	15,863.03
541,803.00 USD	6,452,012,895.00 IDR	03/11/2014	541,803.00	15,307.21
477,632.30 USD	5,718,818,650.00 IDR	09/12/2014	477,632.30	13,897.93
314,440.63 USD	322,600,000.00 KRW	19/11/2014	314,440.63	9,395.95
686,911.05 USD	20,641,677.00 TWD	15/10/2014	686,911.05	8,292.81
543,541.22 USD	33,320,164.00 INR	03/11/2014	543,541.22	7,956.34
286,840.22 USD	925,000.00 MYR	16/10/2014	286,840.22	5,159.43
269,255.58 USD	869,157.00 MYR	15/10/2014	269,255.58	4,560.98
813,116.35 USD	26,327,000.00 THB	19/12/2014	813,116.35	4,137.60
123,077.20 USD	5,400,000.00 PHP	14/10/2014	123,077.20	2,782.80
543,259.79 USD	3,350,000.00 CNH	20/10/2014	543,259.79	1,902.87
24,192.75 USD	30,000.00 SGD	09/10/2014	24,192.75	669.24
8,007.47 USD	240,000.00 TWD	14/11/2014	8,007.47	115.19
28,360,000.00 KRW	27,262.94 USD	19/11/2014	27,262.94	(446.24)
3,350,000.00 CNH	542,299.35 USD	20/10/2014	542,299.35	(942.43)
9,460,000.00 HKD	1,220,582.05 USD	09/10/2014	1,220,582.05	(2,310.55)
21,896,036.00 THB	675,801.49 USD	19/12/2014	675,801.49	(2,977.85)
5,400,000.00 PHP	124,137.93 USD	14/10/2014	124,137.93	(3,843.53)
36,240,000.00 PHP	810,738.26 USD	26/11/2014	810,738.26	(4,355.14)
627,900.00 MYR	196,655.08 USD	05/11/2014	196,655.08	(5,712.90)
869,157.00 MYR	270,689.53 USD	15/10/2014	270,689.53	(5,994.93)
6,318,000,000.00 IDR	521,951.18 USD	03/11/2014	521,951.18	(6,391.08)
925,000.00 MYR	288,881.95 USD	16/10/2014	288,881.95	(7,201.16)
20,550,000.00 TWD	684,429.64 USD	17/11/2014	684,429.64	(8,629.53)
9,805,889.00 CNH	1,592,792.03 USD	29/10/2014	1,592,792.03	(9,457.92)
33,320,164.00 INR	545,132.10 USD	03/11/2014	545,132.10	(9,547.22)
20,641,677.00 TWD	689,224.59 USD	15/10/2014	689,224.59	(10,606.34)
2,845,000.00 MYR	884,763.08 USD	12/11/2014	884,763.08	(19,967.55)
1,554,000,000.00 KRW	1,490,575.99 USD	16/12/2014	1,490,575.99	(22,772.74)
2,182,000.00 SGD	1,749,940.63 USD	09/10/2014	1,749,940.63	(38,997.49)
1,587,001,716.00 KRW	1,547,618.65 USD	15/10/2014	1,547,618.65	(44,662.87)
			22,531,705.73	(66,374.65)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
(17)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	2,010,382.82	(929.69)
			4,546,157.84	21,633.14

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	25,953,291.44	97.24
Ostatní aktiva a pasiva	26,689,410.15	0.69
Čistá aktiva celkem	26,689,410.15	100.00

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
3	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	337,228.14	6,453.45
(7)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	965,343.75	14,656.25
4	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	610,000.00	(1,625.00)
(5)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	623,203.13	3,078.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	104,729,511.40
	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,188.29
	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	259.04
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	20,184
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	29
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.88%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.35%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	32.82%

* 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 High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		99,720,726.55
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		99,720,726.55
Hotovost v bance		3,029,586.46
Ostatní aktiva	4,16	2,057,818.02
Aktiva celkem		104,808,131.03
Běžná pasiva	4,16	(78,233.09)
Finanční deriváty celkem		(386.54)
Měnové forwardy		(386.54)
Pasiva celkem		(78,619.63)
Čistá aktiva na konci období		104,729,511.40

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/04/2014 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,007,098.99
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,981,439.91
Bankovní úroky		659.08
Ostatní příjmy	11	25,000.00
Výdaje celkem		(386,878.98)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(315,624.20)
Fixní servisní poplatek	6	(65,758.75)
Daň z úpisu	9	(5,496.03)
Čisté příjmy z investic		2,620,220.01
Realizované zisky z investičního portfolia		298,199.07
Realizované ztráty z investičního portfolia		(141,267.67)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(593.89)
Realizované zisky z převodu měn		107.31
Realizované ztráty z převodu měn		(107.31)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		979,071.84
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(386.54)
Výsledek operací		3,755,242.82
Úpisy		100,974,268.58
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		104,729,511.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Kajmanské ostrovy									
3,700,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.375% PERP	USD	3,672,250.00	3.51	1,500,000	SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 EMTN	USD	1,515,900.00	1.45
500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.500% 04/06/2018 EMTN	USD	479,582.00	0.46	4,000,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	3,904,324.00	3.73
1,800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020	USD	1,760,553.00	1.68	450,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	443,025.00	0.42
3,600,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	3,766,500.00	3.60	1,800,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	1,831,500.00	1.75
3,600,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	3,762,000.00	3.59	8,514,749.00 8.13				
1,800,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 15/04/2018	USD	2,002,500.00	1.91	Singapur				
2,900,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	2,849,250.00	2.72	900,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	910,800.00	0.87
350,000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD 13.000% 27/01/2015	USD	355,670.00	0.34	2,200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	2,370,500.00	2.26
1,050,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	1,029,000.00	0.98	1,150,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	1,201,750.00	1.15
4,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	4,140,000.00	3.95	600,000	MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019	USD	597,750.00	0.57
250,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 06/06/2019	USD	251,050.00	0.24	1,200,000	TBG GLOBAL PTE LTD 4.625% 03/04/2018	USD	1,191,000.00	1.14
300,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.250% 05/08/2019	USD	289,500.00	0.28	1,050,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 16/05/2019	USD	1,103,909.10	1.05
3,400,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	3,442,500.00	3.29	7,375,709.10 7.04				
1,650,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	1,674,750.00	1.60	Indie				
2,000,000	MIE HOLDINGS CORP 7.500% 25/04/2019	USD	2,040,000.00	1.95	1,400,000	AXIS BANK LTD 12/08/2021 FRN EMTN	USD	1,462,431.60	1.40
2,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.125% 22/01/2021	USD	2,080,000.00	1.99	600,000	BANK OF INDIA 22/09/2021 FRN	USD	611,872.20	0.58
2,100,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	2,142,000.00	2.05	1,900,000	CANARA BANK LONDON 28/11/2021 FRN	USD	1,951,803.50	1.87
1,650,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	1,675,853.85	1.60	1,400,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	1,460,200.00	1.39
750,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018	USD	746,250.00	0.71	600,000	STATE BANK OF INDIA PERP FRN EMTN	USD	599,055.00	0.57
38,159,208.85				36.45	6,085,362.30 5.81				
Nizozemsko					Čína				
1,450,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	1,427,960.00	1.36	2,300,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017	USD	2,438,000.00	2.34
2,900,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	2,932,480.00	2.80	1,100,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	1,186,680.00	1.13
800,000	INDO ENERGY FINANCE BV 7.000% 07/05/2018	USD	760,000.00	0.73	2,150,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	2,203,750.00	2.10
1,200,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	933,000.00	0.89	5,828,430.00 5.57				
1,800,000	LISTRINDO CAPITAL BV 6.950% 21/02/2019	USD	1,903,914.00	1.82	Srí Lanka				
1,200,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	1,389,000.00	1.33	1,100,000	BANK OF CEYLON 6.875% 03/05/2017	USD	1,163,250.00	1.11
250,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	293,750.00	0.28	1,250,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,423,437.50	1.36
9,640,104.00				9.21	2,586,687.50 2.47				
Hongkong					Velká Británie				
1,000,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD PERP FRN	USD	1,023,750.00	0.98	1,100,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	1,212,750.00	1.16
1,400,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/09/2022 FRN EMTN	USD	1,386,700.00	1.32	1,000,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	1,145,000.00	1.09
2,250,000	CITIC PACIFIC LTD PERP FRN	USD	2,579,062.50	2.46	2,357,750.00 2.25				
550,000	YANCOAL INTERNATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT CO LTD 5.730% 16/05/2022	USD	502,590.00	0.48	Indonésie				
1,550,000	YANCOAL INTERNATIONAL TRADING CO LTD PERP FRN	USD	1,573,250.00	1.50	1,000,000	BERAU COAL ENERGY TBK PT 7.250% 13/03/2017	USD	660,000.00	0.63
1,050,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	994,875.00	0.95	1,650,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 7.750% 06/02/2018	USD	1,658,250.00	1.58
700,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	719,250.00	0.69	2,318,250.00 2.21				
8,779,477.50				8.38	Tchaj-wan				
Panenské ostrovy					Jersey				
800,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	820,000.00	0.78	1,800,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	1,749,429.00	1.67
					1,749,429.00 1.67				
					Bermudy				
					400,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018	USD	408,870.00	0.39
					1,150,000	GCX LTD 7.000% 01/08/2019	USD	1,181,300.70	1.13
					1,590,170.70 1.52				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Filipíny				
1,400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP PERP FRN	USD	1,457,545.60	1.39
			1,457,545.60	1.39
Vietnam				
800,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	851,040.00	0.81
			851,040.00	0.81
			99,215,288.55	94.74

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Jižní Korea

500,000	WOORI BANK CO LTD 4.750% 30/04/2024	USD	505,438.00	0.48
			505,438.00	0.48
			505,438.00	0.48

Portfolio cenných papírů celkem **99,720,726.55** **95.22**

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
223.74 USD	170.29 EUR	03/10/2014	223.74	8.62
7,790.00 EUR	10,235.94 USD	03/10/2014	10,235.94	(395.16)
			10,459.68	(386.54)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	99,720,726.55	95.22
Ostatní aktiva a pasiva	104,729,511.40	1.89
Čistá aktiva celkem	104,729,511.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	72,716,438.55
	30/09/2013 EUR	82,628,173.44
	30/09/2012 EUR	102,566,169.09
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,410.28
	30/09/2013 EUR	1,271.23
	30/09/2012 EUR	1,259.98
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,928.23
	30/09/2013 EUR	1,753.50
	30/09/2012 EUR	1,766.98
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	32,886
	30/09/2013	41,680
	30/09/2012	51,249
Distribution P (EUR)	30/09/2014	13,659
	30/09/2013	16,905
	30/09/2012	21,502
Dividendy		
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	15.65
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)	30/09/2014	0.85%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	15.32%

* 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 Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		70,462,889.03
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		70,462,889.03
Finanční deriváty celkem		48,583.59
Futures		48,583.59
Hotovost v bance		1,278,181.67
Marginální vklady		185,716.41
Ostatní aktiva	4,16	874,285.28
Aktiva celkem		72,849,655.98
Běžná pasiva	4,16	(133,217.43)
Pasiva celkem		(133,217.43)
Čistá aktiva na konci roku		72,716,438.55

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,176,956.71
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,150,130.19
Bankovní úroky		72.27
Ostatní příjmy	11	26,754.25
Výdaje celkem		(655,448.84)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(462,960.67)
Fixní servisní poplatek	6	(154,320.29)
Daň z úpisu	9	(38,167.88)
Čisté příjmy z investic		1,521,507.87
Realizované zisky z investičního portfolia		2,264,155.84
Realizované ztráty z investičního portfolia		(992.45)
Realizované zisky z finančních derivátů		22,144.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(354,748.43)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,352,581.40
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		136,063.59
Výsledek operací		7,940,712.18
Úpisy		757,597.12
Zpětné odkupy	(18,358,089.65)	
Distribuce	(251,954.54)	
Čistá aktiva na začátku roku		82,628,173.44
Čistá aktiva na konci roku		72,716,438.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

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				
2,570,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	2,830,443.88	3.89
1,437,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,618,320.60	2.23
1,041,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	1,083,982.79	1.49
1,083,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,240,869.03	1.71
686,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	777,910.30	1.07
2,744,463	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.250% 28/09/2016	EUR	2,923,593.91	4.02
2,098,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,300,100.40	3.16
1,087,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,416,393.54	1.95
5,096,959	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	6,088,419.26	8.37
3,634,621	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	3,998,555.35	5.50
3,780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	4,298,162.14	5.91
3,783,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	4,425,958.76	6.09
4,293,411	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	5,301,331.74	7.29
2,385,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,103,505.27	4.27
3,066,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	4,284,428.55	5.89
3,564,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	4,434,791.80	6.10
3,756,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,732,221.85	6.51
1,220,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,608,875.00	2.21
4,216,114	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	6,250,600.02	8.59
3,805,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	5,570,900.65	7.66
1,867,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/09/2017	EUR	2,173,524.19	2.99
			70,462,889.03	96.90
			70,462,889.03	96.90
Portfolio cenných papírů celkem			70,462,889.03	96.90

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	70,462,889.03	96.90
Ostatní aktiva a pasiva	72,716,438.55	1.27
Čistá aktiva celkem	72,716,438.55	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
60	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	8,982,000.00	48,583.59
			8,982,000.00	48,583.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	72,517,614.87	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(14.30%)
	30/09/2013 USD	90,033,192.68			
	30/09/2012 USD	120,826,132.01			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	22,841.65			
	30/09/2013 USD	21,913.27			
	30/09/2012 USD	22,452.83			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,120.12			
	30/09/2013 USD	1,080.35			
	30/09/2012 USD	1,111.29			
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,107.63			
	30/09/2013 USD	1,069.39			
	30/09/2012 USD	1,101.14			
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	339.75			
	30/09/2013 USD	330.13			
	30/09/2012 USD	343.96			
Počet akcií					
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	130			
	30/09/2013	9			
	30/09/2012	20			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	39,253			
	30/09/2013	54,344			
	30/09/2012	71,580			
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	9,261			
	30/09/2013	10,901			
	30/09/2012	10,222			
Distribution P (USD)	30/09/2014	45,128			
	30/09/2013	58,943			
	30/09/2012	85,996			
Dividendy					
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	2.45			
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)	30/09/2014	0.51%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	0.90%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.00%			
Distribution P (USD)	30/09/2014	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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		68,713,998.07
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		68,713,998.07
Finanční deriváty celkem		317,556.37
Swapy úrokového selhání		45,777.19
Úrokové swapy		171,466.66
Futures		100,312.52
Hotovost v bance		3,440,508.44
Marginální vklady		78,802.03
Ostatní aktiva	4,16	686,567.99
Aktiva celkem		73,237,432.90
Běžná pasiva	4,16	(665,956.62)
Finanční deriváty celkem		(53,861.41)
Swapy celkových výnosů		(53,861.41)
Pasiva celkem		(719,818.03)
Čistá aktiva na konci roku		72,517,614.87

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,235,835.72
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,094,387.89
Bankovní úroky		607.39
Úroky ze swapů		1,140,465.44
Ostatní příjmy	11	375.00
Výdaje celkem		(1,032,905.89)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(512,119.12)
Fixní servisní poplatek	6	(154,854.30)
Daň z úpisu	9	(37,002.83)
Úroky ze swapů		(328,929.64)
Čisté příjmy z investic		2,202,929.83
Realizované zisky z investičního portfolia		992,985.79
Realizované ztráty z investičního portfolia		(247,521.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		988,435.42
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,472,293.22)
Realizované zisky z převodu měn		2,286.86
Realizované ztráty z převodu měn		(6,569.11)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,150,795.89
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		160,932.12
Výsledek operací		2,771,982.10
Úpisy		22,562,889.53
Zpětné odkupy		(42,723,968.11)
Distribuce		(126,481.33)
Čistá aktiva na začátku roku		90,033,192.68
Čistá aktiva na konci roku		72,517,614.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					640,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/05/2019	USD	680,049.92	0.94
					2,120,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/06/2019	USD	2,046,628.92	2.82
					5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022	USD	5,403,101.72	7.46
					7,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 15/02/2022	USD	7,268,191.20	10.03
					6,190,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2024	USD	6,335,564.04	8.75
					1,320,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/03/2017	USD	1,397,550.00	1.93
					4,670,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039	USD	4,968,441.02	6.85
					2,190,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/02/2021	USD	2,389,154.22	3.29
					1,610,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	2,130,986.34	2.94
					3,260,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/11/2027	USD	4,479,442.12	6.18
					2,738,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.250% 15/05/2030	USD	3,911,063.24	5.39
					200,000	US BANCORP 3.000% 15/03/2022	USD	199,233.20	0.27
					50,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	52,712.00	0.07
					100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	105,342.00	0.15
					300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.650% 14/09/2018	USD	316,090.80	0.44
					400,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	499,756.80	0.69
					281,000	VERIZON GLOBAL FUNDING CORP 7.750% 01/12/2030	USD	386,077.70	0.53
					300,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	310,051.80	0.43
					300,000	WASTE MANAGEMENT INC 6.100% 15/03/2018	USD	341,731.50	0.47
					150,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	152,023.35	0.21
					100,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.250% 15/03/2020	USD	111,043.20	0.15
					250,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	261,751.50	0.36
					300,000	21ST CENTURY FOX AMERICA 5.650% 15/08/2020	USD	343,239.60	0.47
								54,783,599.35	75.54
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020	USD	2,601,185.00	3.59
					1,300,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.250% 10/09/2018	USD	1,431,651.00	1.97
					2,000,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025	USD	2,708,068.00	3.73
								6,740,904.00	9.29
Kanada					300,000	BANK OF MONTREAL 2.375% 25/01/2019	USD	302,369.10	0.42
					1,000,000	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017	USD	1,099,753.00	1.52
					1,000,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018	USD	1,106,602.00	1.52
					500,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.125% 14/11/2016	USD	544,754.50	0.75
								3,053,478.60	4.21
Nizozemsko					500,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 5.250% 31/01/2017 EMTN	USD	548,520.00	0.77
					200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 6.000% 07/10/2039	USD	227,770.40	0.31
					252,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	278,181.79	0.38
					345,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.750% 17/10/2016	USD	378,054.45	0.52
								1,432,526.64	1.98
Francie					250,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	277,443.75	0.37
					200,000	EDF SA 6.950% 26/01/2039	USD	265,875.00	0.37
					150,000	PERNOD-RICARD SA 4.250% 15/07/2022	USD	156,272.70	0.22
								699,591.45	0.96

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Peru				
500,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 24/04/2027 FRN	USD	533,750.00	0.74
			533,750.00	0.74
Mexiko				
300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.625% 15/11/2017	USD	334,194.00	0.46
			334,194.00	0.46
Španělsko				
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	329,748.90	0.45
			329,748.90	0.45
Lucembursko				
210,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.850% 15/06/2024	USD	203,568.33	0.28
100,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	100,788.30	0.14
			304,356.63	0.42
Velká Británie				
200,000	HSBC HOLDINGS PLC PERP FRN	USD	199,750.00	0.28
			199,750.00	0.28
			68,411,899.57	94.33

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	302,098.50	0.42
			302,098.50	0.42
			302,098.50	0.42

Portfolio cenných papírů celkem 68,713,998.07 94.75

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v USD
-------	--------------------	------------------------	---------------------	------	---------------------------	------------------------

Swap úrokového selhání

CDX	Prodat	1.000	20/06/2019	USD	2,870,000.00	45,777.19
CDX.NA.IG.22						
						45,777.19

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	87,206.06
Floating	2.274	27/02/2022	USD	10,720,000.00	63,411.80
Floating	1.831	22/10/2022	USD	1,361,000.00	62,071.66
Floating	2.145	02/09/2021	USD	1,500,000.00	14,143.46
0.506	Floating	22/10/2015	USD	2,230,000.00	2,842.92
0.882	Floating	22/10/2017	USD	784,000.00	(10,508.68)
2.855	Floating	01/05/2042	USD	800,000.00	(47,700.56)
					171,466.66

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Swapy celkových výnosů

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
1,570,000	TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX*	01/10/2014	USD	1,570,000.00	(9,384.78)
21,270,000	TRS BARCLAYS US MBS FIXED-RATE INDEX*	01/10/2014	USD	21,270,000.00	(44,476.63)
					(53,861.41)

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

Úrokové futures

(45)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	6,205,781.25	61,875.00
(16)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	2,440,000.00	41,750.00
(5)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	623,203.13	3,906.26
30	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	6,565,312.50	(2,343.75)
16	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	1,892,125.01	(4,874.99)

17,726,421.88 100,312.52

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	68,713,998.07	94.75
Ostatní aktiva a pasiva	72,517,614.87	0.15
Čistá aktiva celkem	72,517,614.87	100.00

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	149,479,906.12	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	140,995,448.82		Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	34
	30/09/2012 USD	99,779,980.78			30/09/2013	6,965
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	17,162	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	6,153.68	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	947
		30/09/2013 USD	5,607.48		30/09/2013	702
	30/09/2012 USD	5,572.18		30/09/2012	487	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	6,362.69	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1,567	
	30/09/2013 EUR	5,797.24		30/09/2013	1,245	
	30/09/2012 EUR	5,782.06		30/09/2012	1,097	
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	312.09	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	3,560	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	3,560	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	2,899	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	306.37	Dividendy			
	30/09/2013 USD	-		Distribution I Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	73.15
	30/09/2012 USD	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	310.39	Distribution I Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	81.30	
	30/09/2013 EUR	284.85				
	30/09/2012 EUR	286.09	Distribution I Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	75.50	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	300.21	Distribution I Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	68.05	
	30/09/2013 USD	276.21				
	30/09/2012 USD	277.13	Distribution I Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	60.20	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	297.92	Distribution I Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	61.70	
	30/09/2013 EUR	273.92				
	30/09/2012 EUR	275.81	Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.60	
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,175.41	Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	71.05	
	30/09/2013 EUR	4,998.28				
	30/09/2012 EUR	5,239.85	Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	59.75	
Počet akcií			Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	75.90	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	13,411	Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	79.50
		30/09/2013	14,350	Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	65.55
	30/09/2012	9,603	Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	4,837		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.88%
	30/09/2013	4,218		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
	30/09/2012	2,674	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.92%	
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	6,503	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.55%	
	30/09/2013	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.55%	
	30/09/2012	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.85%	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	4,408				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.85%
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

30/09/2014	206.40%
------------	---------

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		144,001,513.35
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		144,001,513.35
Hotovost v bance		7,446,061.27
Ostatní aktiva	4,16	5,203,757.68
Aktiva celkem		156,651,332.30
Běžná pasiva	4,16	(4,522,959.54)
Finanční deriváty celkem		(2,648,466.64)
Měnové forwardy		(2,648,466.64)
Pasiva celkem		(7,171,426.18)
Čistá aktiva na konci roku		149,479,906.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,938,395.41
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,781,907.27
Bankovní úroky		1,123.14
Ostatní příjmy	11	155,365.00
Výdaje celkem		(1,252,726.81)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,020,685.61)
Fixní servisní poplatek	6	(216,358.33)
Daň z úpisu	9	(15,655.68)
Bankovní úroky		(27.19)
Čisté příjmy z investic		6,685,668.60
Realizované zisky z investičního portfolia		4,800,664.10
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,564,774.46)
Realizované zisky z finančních derivátů		27,752.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(729,287.22)
Realizované zisky z převodu měn		131,730.86
Realizované ztráty z převodu měn		(139,971.17)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,746,197.63
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,151,849.55)
Výsledek operací		7,806,131.74
Úpisy		41,549,607.42
Zpětné odkupy		(39,431,034.09)
Distribuce		(1,440,247.77)
Čistá aktiva na začátku roku		140,995,448.82
Čistá aktiva na konci roku		149,479,906.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					1,500,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,507,770.00	1.01
					1,400,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2014 EMTN	USD	1,454,250.00	0.97
								11,006,892.50	7.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Kajmanské ostrovy					770,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	701,085.00	0.47
					500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023	USD	525,680.00	0.35
475,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	486,875.00	0.33	950,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	958,312.50	0.64
300,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.375% PERP	USD	297,750.00	0.20	1,000,000	GTB FINANCE BV 6.000% 08/11/2018 EMTN	USD	1,000,000.00	0.67
550,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.500% 04/06/2018 EMTN	USD	527,540.20	0.35	800,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	850,160.00	0.57
500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2014	USD	484,714.00	0.32	1,500,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.416% 24/04/2018	USD	1,404,375.00	0.94
400,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	374,049.60	0.25	820,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	797,860.00	0.53
217,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	228,078.50	0.15	700,000	METINVEST BV 8.750% 14/02/2018	USD	476,000.00	0.32
800,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	836,000.00	0.56	400,000	NORD GOLD NV 6.375% 07/05/2018	USD	384,000.00	0.26
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.875% 27/05/2019	USD	1,037,500.00	0.69	900,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	942,867.00	0.63
300,000	CSN ISLANDS XII CORP 7.000% PERP	USD	273,000.00	0.18	1,200,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	1,098,000.00	0.73
250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	222,647.75	0.15	500,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 6.255% 01/03/2017	USD	507,500.00	0.34
300,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	297,000.00	0.20				9,645,839.50	6.45
1,700,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	1,825,205.00	1.23	Panenské ostrovy				
800,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	828,000.00	0.55	750,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	717,945.00	0.48
300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	303,750.00	0.20	300,000	CLP POWER HK FINANCE LTD PERP FRN	USD	301,500.00	0.20
280,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 06/06/2019	USD	281,176.00	0.19	900,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	901,575.00	0.60
200,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.250% 05/08/2019	USD	193,000.00	0.13	300,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	307,500.00	0.21
300,000	KWG PROPERTY HOLDINGS LT 8.975% 14/01/2019	USD	297,750.00	0.20	900,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDING BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	801,000.00	0.54
400,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023	USD	374,824.40	0.25	600,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.875% 03/07/2024	USD	588,132.00	0.39
710,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.750% 07/05/2024	USD	724,200.00	0.48	385,000	GTL TRADE FINANCE INC 7.250% 16/04/2044	USD	390,775.00	0.26
200,000	MARFRIG OVERSEAS LTD 9.500% 04/05/2020	USD	211,000.00	0.14	600,000	HLP FINANCE LTD 4.450% 16/04/2021 EMTN	USD	612,126.00	0.41
1,338,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	1,244,340.00	0.84	300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	305,658.60	0.20
485,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	519,435.00	0.35	600,000	OAS FINANCIAL LTD PERP FRN	USD	560,820.00	0.38
650,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.500% PERP	USD	656,500.00	0.44	50,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 3 LTD 5.250% 20/07/2015	USD	51,584.20	0.03
190,740	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.750% 01/10/2022	USD	197,892.75	0.13	400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 5.250% 25/04/2019	USD	411,576.00	0.28
1,000,000	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD PERP FRN	USD	975,000.00	0.65	200,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	213,180.20	0.14
100,000	QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020	USD	99,547.00	0.07	1,100,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	1,135,090.00	0.76
809,400	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	766,906.56	0.51	435,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	424,595.24	0.28
1,120,000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 4.125% 07/10/2019	USD	1,114,265.60	0.76	1,000,000	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024	USD	1,069,150.00	0.72
700,000	SHANDONG SHANS 8.500% 25/05/2016	USD	698,250.00	0.47	500,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	508,750.00	0.34
1,000,000	SOHO CHINA LTD 7.125% 07/11/2022	USD	982,500.00	0.66				9,300,957.24	6.22
1,052,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET 25/02/2024 FRN	USD	1,043,319.95	0.70	Turecko				
550,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	620,125.00	0.41	400,000	FINANSBANK AS/TURKEY 6.250% 30/04/2019	USD	416,120.00	0.28
400,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	406,267.60	0.27	1,605,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	1,571,295.00	1.05
			19,428,409.91	13.01	1,900,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	1,792,650.00	1.19
Singapur					680,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	675,240.00	0.45
325,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	328,900.00	0.22	200,000	TURKIYE IS BANKASI 5.500% 21/04/2019	USD	206,000.00	0.14
300,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	127,500.00	0.09	1,270,000	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS 4.250% 09/05/2020	USD	1,212,850.00	0.81
400,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	412,546.80	0.28	500,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.500% 17/06/2019 EMTN	EUR	620,571.55	0.42
750,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 5.750% 20/09/2017	USD	790,312.50	0.53	840,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.000% 31/10/2018 EMTN	USD	847,165.20	0.57
3,100,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	3,223,070.00	2.15				7,341,891.75	4.91
2,600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	2,620,428.20	1.75					
525,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	542,115.00	0.36					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Lucembursko					2,500,000	CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023	USD	2,494,290.00	1.66
1,150,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	990,437.50	0.67	400,000	CORPBANCA SA 3.875% 22/09/2019	USD	401,921.20	0.27
880,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	831,689.76	0.56	850,000	CORPGROUP BANKING SA 6.750% 15/03/2023	USD	848,509.10	0.57
450,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.950% 06/02/2028	USD	400,500.00	0.27	300,000	ENTEL CHILE SA 4.875% 30/10/2024	USD	307,472.40	0.21
500,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.510% 07/03/2022 EMTN	USD	508,750.00	0.34	575,000	INVERSIONES CMPC SA 4.750% 15/09/2024	USD	570,588.60	0.38
200,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034	USD	233,006.00	0.16				4,869,547.80	3.26
1,000,000	KLABIN FINANCE SA 5.250% 16/07/2024	USD	977,800.00	0.65	Kolumbie				
550,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	559,900.00	0.37	2,000,000	BANCO DAVIVIENDA SA 5.875% 09/07/2022	USD	2,005,000.00	1.34
600,000	QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019	USD	600,000.00	0.40	1,000,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,012,500.00	0.68
500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	467,500.00	0.31	1,600,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.700% 20/03/2022	USD	1,684,000.00	1.13
500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	483,250.00	0.32				4,701,500.00	3.15
350,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 5.900% 17/10/2022	USD	335,125.00	0.22	Brazílie				
			6,387,958.26	4.27	595,000	CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO 4.750% 17/06/2024	USD	563,762.50	0.38
Mexiko					250,000	COSAN OVERSEAS LTD 8.250% PERP	USD	257,500.00	0.17
1,000,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	1,120,000.00	0.75	700,000	CSN RESOURCES SA 6.500% 21/07/2020	USD	715,400.00	0.48
930,000	FERMAÇA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	974,175.00	0.65	900,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.650% 19/03/2022	USD	904,500.00	0.61
500,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	510,000.00	0.34	300,000	OI SA 5.750% 10/02/2022	USD	280,530.00	0.19
1,800,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	1,926,900.00	1.29	700,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	679,910.00	0.45
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	1,022,500.00	0.68	1,030,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 7.250% 05/04/2041	USD	1,063,475.00	0.71
500,000	TRUST F/1401 5.250% 15/12/2024	USD	520,000.00	0.35				4,465,077.50	2.99
			6,073,575.00	4.06	Spojené státy americké				
Spojené arabské emiráty					200,000	BRASKEM AMERICA FINANCE CO 7.125% 22/07/2041	USD	198,000.00	0.13
500,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 3.625% 12/01/2023	USD	491,875.00	0.33	1,500,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	1,691,250.00	1.13
1,250,000	BURGAN TIER 1 FINANCING LTD PERP FRN	USD	1,240,300.00	0.83	200,000	JBS USA LLC / JBS USA FINANCE INC 7.250% 01/06/2021	USD	210,000.00	0.14
3,400,000	DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 EMTN	USD	3,812,420.00	2.55	700,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	764,142.40	0.51
			5,544,595.00	3.71	1,100,000	SOUTHERN COPPER CORP 7.500% 27/07/2035	USD	1,311,497.00	0.88
Irsko								4,174,889.40	2.79
600,000	ALFA BANK ALF 7.750% 28/04/2021	USD	601,560.00	0.40	Izrael				
600,000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.500% 26/09/2019	USD	587,682.00	0.39	1,500,000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 3.839% 30/12/2018	USD	1,510,242.00	1.01
700,000	EUROCHEM MINERAL & CHEMICAL CO OJSC VIA EUROCHEM GI LTD 5.125% 12/12/2017	USD	682,976.00	0.46	1,000,000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 4.435% 30/12/2020	USD	1,013,207.00	0.68
400,000	METALLOINVEST FINANCE LTD 5.625% 17/04/2020	USD	364,500.00	0.24	750,000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 5.082% 30/12/2023	USD	761,178.00	0.51
400,000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE LTD 5.550% 28/10/2020	USD	397,000.00	0.27				3,284,627.00	2.20
400,000	MTS INTERNATIONAL FUNDING LTD 5.000% 30/05/2023	USD	343,000.00	0.23	Bermudy				
700,000	ROSNEFT OIL CO VIA ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.199% 06/03/2022	USD	598,500.00	0.40	1,100,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,226,500.00	0.83
500,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	457,500.00	0.31	1,000,000	OOREDOO INTERNATIONAL FI 3.250% 21/02/2023	USD	947,500.00	0.63
1,410,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	1,314,825.00	0.88	1,100,000	OOREDOO INTERNATIONAL FI 3.875% 31/01/2028	USD	1,034,000.00	0.69
			5,347,543.00	3.58				3,208,000.00	2.15
Kanada					Indie				
500,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	506,756.00	0.34	1,000,000	BANK OF INDIA 6.250% 16/02/2021	USD	1,113,009.00	0.73
500,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	572,734.50	0.38	350,000	CANARA BANK/LONDON 5.250% 18/10/2018 EMTN	USD	373,919.00	0.25
300,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	365,577.30	0.24	1,000,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	1,043,000.00	0.70
850,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	862,750.00	0.58	200,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	217,013.00	0.15
2,550,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	2,773,125.00	1.86	400,000	ONGC VIDESH LTD 3.750% 07/05/2023	USD	383,492.00	0.26
			5,080,942.80	3.40				3,130,433.00	2.09
Chile					Indonésie				
250,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 4.000% 11/02/2023	USD	246,766.50	0.17	400,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	310,000.00	0.21
					950,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	1,007,000.00	0.67
					430,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044 EMTN	USD	434,300.00	0.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	818,000.00	0.55					
300,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	300,750.00	0.20					
			2,870,050.00	1.92					
Kazachstán									
800,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	756,000.00	0.51					
700,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5.750% 30/04/2043 EMTN	USD	655,340.00	0.44					
1,000,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	1,047,500.00	0.69					
			2,458,840.00	1.64					
Jižní Korea									
2,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	2,002,958.00	1.34					
300,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	301,557.00	0.20					
			2,304,515.00	1.54					
Thajsko									
850,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL PERP FRN	USD	858,500.00	0.57					
1,350,000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL 4.250% 19/09/2022	USD	1,367,254.35	0.92					
			2,225,754.35	1.49					
Peru									
600,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 16/09/2026 FRN	USD	668,940.00	0.45					
950,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	1,014,125.00	0.67					
500,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL PERU SA 4.250% 30/04/2028	USD	473,750.00	0.32					
			2,156,815.00	1.44					
Maroko									
1,840,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	1,978,368.00	1.32					
			1,978,368.00	1.32					
Tchaj-wan									
1,850,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,870,812.50	1.25					
			1,870,812.50	1.25					
Jersey									
900,000	BURGAN FINANCE NO. 1 JERSEY LTD 7.875% 29/09/2020	USD	1,026,000.00	0.69					
800,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.625% 29/04/2020	USD	768,000.00	0.51					
			1,794,000.00	1.20					
Ostrov Man									
1,605,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	1,766,463.00	1.18					
			1,766,463.00	1.18					
Velká Británie									
650,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	675,805.00	0.45					
750,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	555,150.00	0.37					
100,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	83,520.00	0.06					
500,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	377,600.00	0.25					
			1,692,075.00	1.13					
Dominikánská republika									
1,740,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA STEP-UP 9.750% 13/11/2019	USD	1,687,800.00	1.13					
			1,687,800.00	1.13					
							144,001,513.35 96.34		
Portfolio cenných papírů celkem							144,001,513.35 96.34		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
3,003,182.20 USD	2,302,887.69 EUR	03/10/2014	3,003,182.20	94,041.16
54,203,355.29 EUR	71,215,324.11 USD	03/10/2014	71,215,324.11	(2,742,507.80)
			74,218,506.31	(2,648,466.64)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	144,001,513.35	96.34
Ostatní aktiva a pasiva	149,479,906.12	0.45
Čistá aktiva celkem	149,479,906.12	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	30/09/2014 USD	2,672,198,802.10	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,436.91
	30/09/2013 USD	1,365,676,289.77		30/09/2013 EUR	4,102.72
	30/09/2012 USD	1,964,263,242.84		30/09/2012 EUR	4,290.80
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	278.53
	30/09/2014 USD	6,474.11		30/09/2013 USD	260.07
	30/09/2013 USD	5,927.38		30/09/2012 USD	273.67
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	6,474.11	Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	276.46
	30/09/2013 USD	5,927.38		30/09/2013 EUR	258.38
	30/09/2012 USD	6,114.86		30/09/2012 EUR	272.91
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014 CHF	5,165.24	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	-
	30/09/2013 CHF	-		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 CHF	-		30/09/2012 USD	5,037.46
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,903.87	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-
	30/09/2013 EUR	4,493.81		30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	4,652.37		30/09/2012 EUR	5,925.01
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	22,557.09	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	3,291.22
	30/09/2013 PLN	20,202.39		30/09/2013 EUR	3,139.42
	30/09/2012 PLN	20,280.78		30/09/2012 EUR	3,436.94
Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014 EUR	4,876.17	Distribution I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014 EUR	4,905.18
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation N (USD)	30/09/2014 USD	307.48	Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	1,063.07
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,614.48	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2014 USD	2,523.14
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	305.77	Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	2,501.03
	30/09/2013 USD	281.83		30/09/2013 USD	2,391.03
	30/09/2012 USD	292.69		30/09/2012 USD	2,556.26
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,589.20	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	1,057.10
	30/09/2013 EUR	4,230.39		30/09/2013 EUR	1,010.20
	30/09/2012 EUR	4,408.62		30/09/2012 EUR	1,106.08
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	254.29	Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	244.89
	30/09/2013 EUR	236.11		30/09/2013 EUR	234.61
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	69,154.28	Distribution X (USD)	30/09/2014 USD	1,074.62
	30/09/2013 HUF	57,125.98		30/09/2013 USD	1,018.34
	30/09/2012 HUF	60,006.54		30/09/2012 USD	1,110.54
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	296.26	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	105.52
	30/09/2013 USD	273.89		30/09/2013 USD	103.65
	30/09/2012 USD	285.33		30/09/2012 USD	114.51

* 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) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

			Počet akcií		
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	246.31	Capitalisation N (USD)	30/09/2014	8,029
	30/09/2013 AUD	241.72		30/09/2013	-
	30/09/2012 AUD	260.51		30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	245.78	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	2,994
	30/09/2013 EUR	235.31		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014 ZAR	2,983.01	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	284,140
	30/09/2013 ZAR	-		30/09/2013	119,136
	30/09/2012 ZAR	-		30/09/2012	190,874
Distribution Y (USD)	30/09/2014 USD	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	35,611
	30/09/2013 USD	254.09		30/09/2013	54,161
	30/09/2012 USD	273.38		30/09/2012	71,594
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	243.92	Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014	2,039
	30/09/2013 USD	242.02		30/09/2013	1
	30/09/2012 USD	270.16		30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	232.75	Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	461
	30/09/2013 AUD	230.93		30/09/2013	1,187
	30/09/2012 AUD	-		30/09/2012	2,629
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014 ZAR	2,977.06	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	131,906
	30/09/2013 ZAR	-		30/09/2013	73,232
	30/09/2012 ZAR	-		30/09/2012	15,883
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,121.19	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	9,022
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	8,894
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	16,278
Počet akcií			Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	19,150
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	84,520		30/09/2013	15,163
	30/09/2013	14,400		30/09/2012	1,515
	30/09/2012	44,706	Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014	1,621
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	103		30/09/2013	1,934
	30/09/2013	-		30/09/2012	247
	30/09/2012	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	50,950		30/09/2013	-
	30/09/2013	55,350		30/09/2012	16,968
	30/09/2012	72,010	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	1,872		30/09/2013	-
	30/09/2013	2,963		30/09/2012	2,038
	30/09/2012	438	Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	30,793
Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014	2,210		30/09/2013	19,975
	30/09/2013	-		30/09/2012	15,639
	30/09/2012	-	Distribution I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014	10,960
				30/09/2013	-
				30/09/2012	-

* 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

Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014	32,533
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2014	383
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P (USD)	30/09/2014	6,448
	30/09/2013	1,875
	30/09/2012	13,916
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	121,807
	30/09/2013	178,982
	30/09/2012	325,650
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	2,923
	30/09/2013	4
	30/09/2012	-
Distribution X (USD)	30/09/2014	37,096
	30/09/2013	25,612
	30/09/2012	30,233
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	841,389
	30/09/2013	356,982
	30/09/2012	33,097
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	249,620
	30/09/2013	71,391
	30/09/2012	0.63
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	2,358
	30/09/2013	204
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	2,877
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution Y (USD)	30/09/2014	-
	30/09/2013	0.68
	30/09/2012	0.68
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	434,709
	30/09/2013	299,967
	30/09/2012	21,735
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	181,885
	30/09/2013	94,192
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	4,617
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-

Počet akcií

Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	96,508
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-

Dividendy

Distribution I Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	126.10
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	193.15
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	270.65
Distribution N Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	35.95
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2014 USD	28.30
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2014 USD	28.40
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2014 USD	26.25
Distribution P (USD)	11/08/2014 USD	24.10
Distribution P (USD)	12/05/2014 USD	24.00
Distribution P (USD)	11/02/2014 USD	22.30
Distribution P (USD)	14/11/2013 USD	19.70
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
Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	21.30
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	35.95
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)	02/09/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.70

* 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 W (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.52
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)	16/12/2013 USD	25.25
Distribution X (USD)	23/04/2013 USD	51.25
Distribution X (USD)	23/04/2012 USD	53.05
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.56
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.56
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.56
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

Dividendy

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)	02/09/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	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) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.84
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.84
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)	02/09/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.58
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)	16/12/2013 USD	5.10
Distribution Y (USD)	23/04/2013 USD	4.50
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.17

Dividendy

Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.17
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.17
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	1.30
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	1.30
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	1.30
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)	02/09/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.54

* 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 Y (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.68
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.68
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.68
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
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
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	93.00

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	0.88%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.90%
Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014	0.92%
Capitalisation N (USD)	30/09/2014	0.96%
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	1.00%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.62%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.62%
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014	2.40%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	1.92%

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.92%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.92%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	2.92%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014	2.92%
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014	0.21%
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.89%
Distribution I Hedged Duration (EUR)	30/09/2014	0.89%
Distribution N Hedged (EUR)	30/09/2014	1.00%
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2014	0.95%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.62%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.62%
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	2.40%
Distribution X (USD)	30/09/2014	1.92%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	1.92%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	1.91%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	1.91%
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	1.89%
Distribution Y (USD)	30/09/2014	2.91%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	2.92%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.91%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	30/09/2014	2.89%
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	0.11%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(43.24%)

* 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.

** 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		2,590,435,199.48
Subjekty kolektivního investování		111,754,976.56
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,467,427,418.81
Půjčky		11,252,804.11
Hotovost v bance		115,861,944.95
Marginální vklady		3,816,956.22
Ostatní aktiva	4,16	106,621,982.21
Aktiva celkem		2,816,736,082.86
Bankovní kontokorenty		(1,219,823.09)
Běžná pasiva	4,16	(79,357,457.40)
Finanční deriváty celkem		(63,960,000.27)
Měnové forwardy		(63,542,760.63)
Futures		(417,239.64)
Pasiva celkem		(144,537,280.76)
Čistá aktiva na konci roku		2,672,198,802.10

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		121,587,502.75
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		120,905,833.98
Bankovní úroky		18,960.79
Úroky ze swapů		123,125.00
Ostatní příjmy	11	539,582.98
Výdaje celkem		(21,370,289.54)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(15,679,621.52)
Fixní servisní poplatek	6	(5,141,918.54)
Daň z úpisu	9	(547,911.45)
Bankovní úroky		(323.49)
Ostatní náklady	10	(514.54)
Čisté příjmy z investic		100,217,213.21
Realizované zisky z investičního portfolia		68,317,253.61
Realizované ztráty z investičního portfolia		(39,446,865.63)
Realizované zisky z finančních derivátů		25,012,866.04
Realizované ztráty z finančních derivátů		(57,508,494.73)
Realizované zisky z převodu měn		5,973,280.36
Realizované ztráty z převodu měn		(8,291,095.92)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		40,561,135.32
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(86,661,440.21)
Výsledek operací		48,173,852.05
Úpisy		3,393,931,823.35
Zpětné odkupy		(2,100,048,830.27)
Distribuce		(35,534,332.80)
Čistá aktiva na začátku roku		1,365,676,289.77
Čistá aktiva na konci roku		2,672,198,802.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Venezuela									
27,770,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	27,214,600.00	1.02	5,160,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	5,443,800.00	0.20
6,100,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017	USD	4,239,500.00	0.16	17,115,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/06/2018	EUR	24,446,542.06	0.91
62,433,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026	USD	32,465,160.00	1.20	6,406,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	6,942,502.50	0.26
39,391,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	20,187,887.50	0.76	14,505,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	21,229,538.73	0.79
86,052,100	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	67,766,028.75	2.53	22,122,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	28,205,550.00	1.07
19,890,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 13/10/2019	USD	13,773,825.00	0.52	5,215,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT 4.000% 30/01/2020	USD	5,165,457.50	0.19
6,467,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 08/10/2014	USD	6,382,929.00	0.24	111,803,420.79 4.18				
8,490,100	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 07/05/2023	USD	5,730,817.50	0.21	Indonésie				
4,000,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034	USD	2,640,000.00	0.10	10,506,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	13,972,980.00	0.52
180,400,747.75				6.74	5,751,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/04/2023	USD	5,348,430.00	0.20
Kajmanské ostrovy					10,700,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 15/04/2043	USD	9,416,000.00	0.35
1,046,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	1,004,369.20	0.04	15,700,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	15,130,875.00	0.57
4,199,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023	USD	4,257,130.96	0.16	1,900,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 13/03/2020	USD	2,082,875.00	0.08
6,410,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	6,214,033.48	0.23	4,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	4,520,000.00	0.17
8,649,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	9,090,557.40	0.34	3,024,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2044	USD	3,538,080.00	0.13
3,827,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	3,408,291.76	0.13	1,597,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	2,028,190.00	0.08
12,145,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	11,146,571.70	0.42	2,401,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	3,241,350.00	0.12
6,634,481	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	5,971,032.59	0.22	2,432,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,577,920.00	0.10
18,501,297	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	12,950,908.08	0.48	6,550,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	5,960,500.00	0.22
2,130,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 06/06/2019	USD	2,138,946.00	0.08	17,856,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	17,097,120.00	0.63
1,980,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.250% 05/08/2019	USD	1,910,700.00	0.07	8,225,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044 EMTN	USD	8,307,250.00	0.31
9,185,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	8,542,050.00	0.32	4,975,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	5,086,937.50	0.19
2,612,133,377	NEON CAPITAL LTD 2007 COMPLEX COUPON 06/01/2028 S FRN	JPY	16,311,694.83	0.60	3,934,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO PT 5.125% 16/05/2024	USD	3,943,835.00	0.15
2,486,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	2,662,506.00	0.10	1,210,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.250% 24/10/2042	USD	1,051,187.50	0.04
4,958,588	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	5,107,345.64	0.19	2,700,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.350% 10/09/2024	USD	2,629,125.00	0.10
7,441,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	5,189,130.17	0.19	3,381,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 6.125% 15/03/2019	USD	3,727,552.50	0.14
4,225,067	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	3,953,268.66	0.15	109,660,207.50 4.10				
5,000,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 6.875% 20/01/2040	USD	5,164,200.00	0.19	Turecko				
10,045,554	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	9,518,162.49	0.36	10,530,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	11,146,005.00	0.42
7,440,000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 4.125% 07/10/2019	USD	7,401,907.20	0.28	6,376,000	HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 4.557% 10/10/2018	USD	6,559,310.00	0.25
2,650,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	2,691,522.85	0.10	4,760,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	4,660,040.00	0.17
124,634,329.01				4.65	3,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/04/2023	EUR	4,620,336.46	0.17
Maďarsko					4,200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 12/11/2021	EUR	5,703,574.10	0.21
17,420,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 25/03/2019	USD	17,768,400.00	0.66	3,920,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	3,535,840.00	0.13
2,466,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	2,601,630.00	0.10	2,760,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	2,856,600.00	0.11
					5,300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	5,929,375.00	0.22
					16,670,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	USD	18,903,780.00	0.71

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,979,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/03/2036	USD	8,000,027.70	0.30	8,450,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2037	USD	10,372,375.00	0.39
4,104,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 14/02/2034	USD	5,263,380.00	0.20	23,611,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 20/01/2034	USD	31,697,767.50	1.18
5,950,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	5,908,350.00	0.22	2,130,000	CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO 4.750% 17/06/2024	USD	2,018,175.00	0.08
3,050,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.500% 17/06/2019 EMTN	EUR	3,785,486.48	0.14	4,127,000	JBS FINANCE II LTD 8.250% 29/01/2018	USD	4,302,397.50	0.16
			86,872,104.74	3.25				73,835,096.95	2.76
Kazachstán					Mexiko				
11,299,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	10,677,555.00	0.40	3,688,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	3,900,060.00	0.15
19,484,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	18,464,986.80	0.69	5,970,000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	6,253,575.00	0.23
2,986,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	3,055,245.34	0.11	14,557,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	15,583,268.50	0.58
37,608,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5.750% 30/04/2043 EMTN	USD	35,208,609.60	1.31	1,052,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/03/2044	USD	1,044,110.00	0.04
1,146,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 7.000% 05/05/2020	USD	1,274,352.00	0.05	18,292,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	18,886,490.00	0.71
7,444,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 9.125% 02/07/2018 EMTN	USD	8,709,480.00	0.33	6,548,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 24/01/2022	USD	6,957,250.00	0.26
2,300,000	SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN	USD	2,305,474.00	0.09	4,919,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	5,018,363.80	0.19
4,735,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	4,959,912.50	0.19	13,727,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	15,522,491.60	0.58
			84,655,615.24	3.17				73,165,608.90	2.74
Nizozemsko					Ukrajina				
1,500,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	1,365,750.00	0.05	20,813,000	FINANCING OF INFRASTRUCURAL PROJECTS STATE ENTERPRISE 9.000% 07/12/2017	USD	17,066,660.00	0.64
16,371,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	16,433,209.80	0.61	3,450,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 17/06/2016	USD	2,967,690.00	0.11
2,835,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	2,859,806.25	0.11	17,536,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.800% 28/11/2022	USD	14,996,787.20	0.56
17,474,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	18,569,619.80	0.69	34,993,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	30,706,357.50	1.15
3,257,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.375% 06/10/2020	USD	3,509,124.37	0.13				65,737,494.70	2.46
5,000,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.950% 10/07/2042	USD	5,415,200.00	0.20	Rumunsko				
4,017,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	4,719,975.00	0.18	3,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 24/04/2024 EMTN	EUR	4,026,609.32	0.15
13,980,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	13,602,540.00	0.51	10,258,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 18/09/2020 EMTN	EUR	14,672,817.45	0.55
15,522,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	16,737,372.60	0.63	16,459,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	23,580,018.34	0.88
			83,212,597.82	3.11	8,256,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044 EMTN	USD	9,486,870.53	0.36
Filipíny					9,226,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	13,705,979.11	0.51
4,404,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 16/03/2025	USD	6,914,280.00	0.26				65,472,294.75	2.45
5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 13/01/2037	USD	5,537,500.00	0.21	Rusko				
7,600,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 23/10/2034	USD	9,576,000.00	0.36	42,910,043	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND STEP-UP 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	48,069,117.45	1.79
9,600,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/01/2031	USD	13,344,000.00	0.49	309,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 12.750% 24/06/2028	USD	507,532.50	0.02
23,222,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	36,226,320.00	1.35	5,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042	USD	4,975,000.00	0.19
2,440,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP PERP FRN	USD	2,540,293.76	0.10	10,400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.875% 16/09/2043	USD	10,608,000.00	0.40
			74,138,393.76	2.77				64,159,649.95	2.40
Brazílie					Kolumbie				
4,775,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 4.000% 14/04/2019	USD	4,791,473.75	0.18	2,800,000	BANCO DAVIVIENDA SA 5.875% 09/07/2022	USD	2,807,000.00	0.11
3,244,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.750% 26/09/2023	USD	3,463,943.20	0.13	471,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 15/03/2023	USD	433,320.00	0.02
328,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 05/01/2023	USD	295,200.00	0.01	20,630,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/02/2044	USD	22,693,000.00	0.85
16,362,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	16,893,765.00	0.63					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
19,647,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	22,967,343.00	0.85					
100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019	USD	119,250.00	0.00					
7,185,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/09/2037	USD	9,591,975.00	0.36					
1,950,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	2,583,750.00	0.10					
2,550,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	2,581,875.00	0.10					
			63,777,513.00	2.39					
	Pákistán								
2,022,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	2,057,385.00	0.08					
6,437,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 31/03/2016	USD	6,518,749.90	0.24					
7,200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 15/04/2019	USD	7,263,000.00	0.27					
4,433,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	3,994,133.00	0.15					
40,986,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	40,986,000.00	1.54					
			60,819,267.90	2.28					
	Argentina								
8,584,000	ARGENTINA BONAR BONDS 8.750% 07/05/2024*	USD	7,742,768.00	0.29					
8,168,000	ARGENTINA BONOS 7.000% 03/10/2015*	USD	7,596,240.00	0.28					
54	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN*	USD	4.00	0.00					
32,595,981	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	26,565,724.89	1.00					
2,169,719	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA STEP-UP 3.000% 01/05/2020 EMTN	EUR	1,719,913.17	0.06					
6,119,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	5,813,050.00	0.22					
1,629,142	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017	USD	1,531,393.10	0.06					
1,791,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	1,495,485.00	0.06					
2,612,987	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	2,231,987.18	0.08					
5,043,945	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 7.000% 22/08/2019	USD	2,622,851.40	0.10					
			57,319,416.74	2.15					
	Pobřeží slonoviny								
46,073,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND STEP-UP 5.750% 31/12/2032	USD	43,942,123.75	1.64					
5,560,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 23/07/2024	USD	5,337,600.00	0.20					
			49,279,723.75	1.84					
	Jižní Afrika								
18,955,000	ESKOM HOLDINGS LTD 5.750% 26/01/2021	USD	19,100,953.50	0.71					
6,572,000	ESKOM HOLDINGS LTD 6.750% 06/08/2023	USD	6,892,385.00	0.26					
3,680,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	3,652,400.00	0.14					
5,400,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 09/03/2020	USD	5,811,750.00	0.22					
11,906,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	13,096,600.00	0.49					
			48,554,088.50	1.82					
						Chorvatsko			
7,390,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022	EUR	9,387,882.41	0.35					
7,142,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	7,615,157.50	0.28					
6,274,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	6,666,125.00	0.25					
3,142,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	3,409,070.00	0.13					
10,881,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020	USD	11,969,100.00	0.46					
5,710,000	HRVÁTSKA ELEKTROPRIVREDA 6.000% 09/11/2017	USD	5,988,191.20	0.22					
			45,035,526.11	1.69					
						Kostarika			
5,363,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	5,470,260.00	0.20					
9,694,000	BANCO DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	9,718,235.00	0.36					
12,800,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	10,944,000.00	0.41					
7,895,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	7,934,475.00	0.30					
12,964,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	10,954,580.00	0.41					
			45,021,550.00	1.68					
						Lucembursko			
1,737,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,495,991.25	0.06					
5,463,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	5,163,092.23	0.19					
3,532,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034	USD	4,114,885.96	0.15					
6,820,000	KLABIN FINANCE SA 5.250% 16/07/2024	USD	6,668,596.00	0.25					
4,375,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	4,453,750.00	0.17					
4,500,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 5.375% 27/01/2021	USD	4,548,690.00	0.17					
2,000,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	1,870,000.00	0.07					
2,868,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	2,771,922.00	0.10					
2,880,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017	USD	2,815,200.00	0.11					
9,698,000	SINEK CAPITAL SA VIA EDEL CAPITAL SA 7.700% 03/08/2015	USD	10,032,581.00	0.37					
418,459	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO SARL 6.124% 15/11/2014	USD	419,986.45	0.02					
			44,354,694.89	1.66					
						Panama			
5,067,859	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	5,219,540.00	0.20					
7,000,000	PANAMA BONOS DEL TESORO 5.625% 25/07/2022	USD	7,732,480.00	0.29					
9,200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 22/09/2024	USD	9,177,000.00	0.34					
10,687,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	9,217,537.50	0.34					
820,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 30/01/2020	USD	902,000.00	0.03					
1,432,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	1,757,780.00	0.07					
4,947,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	6,604,245.00	0.25					
1,025,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	1,519,562.50	0.06					
1,425,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 16/01/2023	USD	1,952,250.00	0.07					
			44,082,395.00	1.65					
						Srí Lanka			
3,200,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/2018	USD	3,232,000.00	0.12					
16,124,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	18,361,205.00	0.68					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,220,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 11/04/2019	USD	6,313,300.00	0.24	4,792,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	3,547,038.40	0.13
9,047,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	9,544,585.00	0.36	6,174,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	5,156,524.80	0.19
2,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	2,326,500.00	0.09	15,290,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	11,547,008.00	0.44
1,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	1,312,500.00	0.05				27,217,811.30	1.02
			41,090,090.00	1.54		Srbsko			
	Peru				9,602,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.250% 21/11/2017	USD	9,866,055.00	0.37
10,109,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	10,791,357.50	0.40	14,604,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.875% 03/12/2018	USD	15,224,670.00	0.57
10,197,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	11,522,610.00	0.43				25,090,725.00	0.94
11,854,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033	USD	18,018,080.00	0.68		Irsko			
			40,332,047.50	1.51	7,408,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	6,778,320.00	0.25
	Spojené státy americké				9,223,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 6.902% 09/07/2020	USD	9,315,230.00	0.35
13,309,000	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	13,641,725.00	0.51	4,200,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.450% 22/11/2017	USD	4,179,000.00	0.16
3,658,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	4,124,395.00	0.15	5,139,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	4,792,117.50	0.18
18,617,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	21,605,028.50	0.81				25,064,667.50	0.94
			39,371,148.50	1.47		Bermudy			
	Malajsie				8,268,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	8,319,840.36	0.31
4,342,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	4,396,383.55	0.16	14,336,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	15,079,321.60	0.57
33,300,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	33,534,432.00	1.26	1,300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.603% 20/07/2020	USD	1,445,951.00	0.05
			37,930,815.55	1.42				24,845,112.96	0.93
	Ekvádor					Dominikánská republika			
36,005,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	37,445,200.00	1.40	1,235,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA STEP-UP 9.750% 13/11/2019	USD	1,197,950.00	0.04
			37,445,200.00	1.40	3,720,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	3,785,100.00	0.14
	Montenegro				2,833,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	2,917,990.00	0.11
23,500,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	31,541,772.99	1.18	2,784,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.600% 28/01/2024	USD	2,985,840.00	0.11
			31,541,772.99	1.18	12,575,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	13,518,125.00	0.51
	Panenské ostrovy							24,405,005.00	0.91
2,000,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	1,931,580.00	0.07		Polsko			
1,190,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	1,216,761.91	0.05	21,394,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 23/03/2022	USD	23,506,657.50	0.88
7,690,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	7,882,250.00	0.29				23,506,657.50	0.88
3,700,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.875% 03/07/2024	USD	3,626,814.00	0.14		Gabon			
2,710,000	GTL TRADE FINANCE INC 7.250% 16/04/2044	USD	2,750,650.00	0.10	20,787,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	22,138,155.00	0.83
5,800,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 5.250% 25/04/2019	USD	5,967,852.00	0.22				22,138,155.00	0.83
4,340,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	4,236,191.54	0.16		Ázerbajdžán			
			27,612,099.45	1.03	22,317,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	21,959,928.00	0.82
	Zambie							21,959,928.00	0.82
3,300,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	3,135,000.00	0.12		Makedonie			
21,225,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	24,116,906.25	0.90	17,025,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	21,818,680.00	0.82
			27,251,906.25	1.02				21,818,680.00	0.82
	Velká Británie					Gruzie			
1,605,000	FERREXPO FINAN 7.875% 07/04/2016	USD	1,448,512.50	0.05	18,908,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	21,082,420.00	0.79
5,308,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	5,518,727.60	0.21				21,082,420.00	0.79

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Uruguay					Bosně				
3,077,834	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	3,224,031.12	0.12	18,671,250	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	10,145,107.86	0.38
16,650,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	16,150,500.00	0.61				10,145,107.86	0.38
			19,374,531.12	0.73	Chile				
Kanada					1,556,000	CODELCO INC 4.250% 17/07/2042	USD	1,398,879.79	0.05
3,400,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.125% 28/03/2023	USD	3,248,020.00	0.12	2,840,000	CORPBANCA SA 3.875% 22/09/2019	USD	2,853,640.52	0.11
6,997,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	7,101,955.00	0.27	4,405,000	INVERSIONES CMPC SA 4.750% 15/09/2024	USD	4,371,204.84	0.17
5,623,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	6,115,012.50	0.23	1,200,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	1,180,273.20	0.04
			16,464,987.50	0.62				9,803,998.35	0.37
Trinidad a Tobago					Tunisko				
12,036,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	12,938,699.92	0.49	7,292,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 4.500% 22/06/2020 EMTN	EUR	9,496,718.47	0.36
1,333,000	REPUBLIC OF TRINIDAD & TOBAGO 4.375% 16/01/2024	USD	1,442,972.50	0.05				9,496,718.47	0.36
			14,381,672.42	0.54	Maroko				
Litva					7,290,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	9,381,762.12	0.35
12,052,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	14,341,880.00	0.54				9,381,762.12	0.35
			14,341,880.00	0.54	Singapur				
Mongolsko					2,985,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	3,020,820.00	0.11
6,950,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	6,811,000.00	0.26	2,110,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	2,204,950.00	0.08
3,796,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 05/01/2018 EMTN	USD	3,568,240.00	0.13	4,000,000	ORO NEGRO DRILLING PTE LTD 7.500% 24/01/2019	USD	3,997,400.00	0.16
4,006,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	3,545,310.00	0.13				9,223,170.00	0.35
			13,924,550.00	0.52	Jamajka				
El Salvador					8,060,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	8,583,900.00	0.32
413,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	405,772.50	0.02				8,583,900.00	0.32
12,175,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	12,175,000.00	0.45	Rwanda				
100,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	106,250.00	0.00	8,179,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	8,444,817.50	0.32
			12,687,022.50	0.47				8,444,817.50	0.32
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Keňa				
6,485,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.750% 29/07/2019 EMTN	USD	6,561,523.00	0.25	5,980,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	6,293,950.00	0.24
4,882,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	4,943,025.00	0.18				6,293,950.00	0.24
			11,504,548.00	0.43	Rakousko				
Ghana					2,289,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	2,432,062.50	0.09
10,555,000	REPUBLIC OF GHANA 8.125% 18/01/2026	USD	10,581,387.50	0.40	3,712,000	OAS INVESTMENTS GMBH 8.250% 19/10/2019	USD	3,642,251.52	0.14
			10,581,387.50	0.40				6,074,314.02	0.23
Spojené arabské emiráty					Hongkong				
10,480,000	BURGAN TIER 1 FINANCING LTD PERP FRN	USD	10,398,675.20	0.39	1,445,000	CRCC YUPENG LTD PERP FRN	USD	1,459,739.00	0.05
			10,398,675.20	0.39	406,000	SINOCHEM GLOBAL CAPITAL CO LTD PERP FRN	USD	415,135.00	0.02
Bolívie					2,480,000	YANCOAL INTERNATIONAL TRADING CO LTD PERP FRN	USD	2,517,200.00	0.09
9,500,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023	USD	10,165,000.00	0.38				4,392,074.00	0.16
			10,165,000.00	0.38	Honduras				
					1,500,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	1,605,000.00	0.06
					1,902,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	2,154,015.00	0.08
								3,759,015.00	0.14

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Paraguay				
2,790,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 6.100% 11/08/2044	USD	2,943,450.00	0.11
			2,943,450.00	0.11
Senegal				
2,251,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	2,622,415.00	0.10
			2,622,415.00	0.10
Belize				
3,303,200	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND STEP-UP 5.000% 20/02/2038	USD	2,436,110.00	0.09
			2,436,110.00	0.09
Jižní Korea				
2,300,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	2,311,937.00	0.09
			2,311,937.00	0.09
			2,405,432,973.81	90.02

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Filipíny				
21,749,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	32,079,775.00	1.20
			32,079,775.00	1.20
Kajmanské ostrovy				
28,354,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	27,999,575.00	1.05
1,932,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 3.875% 30/01/2023	USD	1,915,095.00	0.07
			29,914,670.00	1.12
			61,994,445.00	2.32

Půjčka

Počet	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Spojené státy americké				
14,652,089	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	11,252,804.11	0.42
			11,252,804.11	0.42
			11,252,804.11	0.42

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Počet	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Lucembursko				
20,134	ING (L) - RENTA FUND FRONTIER MARKETS DEBT HARD CURRENCY I CAP	USD	111,754,976.56	4.18
			111,754,976.56	4.18
			111,754,976.56	4.18

Portfolio cenných papírů celkem	2,590,435,199.48	96.94
--	-------------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
325,951,490.46 USD	248,712,182.49 EUR	03/10/2014	325,951,490.46	11,763,863.20
17,275,065.88 USD	1,792,000,000.00 JPY	05/11/2014	17,275,065.88	934,818.60
5,232,629.81 USD	5,675,795.11 AUD	03/10/2014	5,232,629.81	266,378.00
452,040.74 USD	1,452,623.51 PLN	03/10/2014	452,040.74	12,664.24
155,778.73 USD	1,722,680.04 ZAR	03/10/2014	155,778.73	3,330.06
9,039.37 USD	8,305.55 CHF	03/10/2014	9,039.37	346.96
545,447.18 CHF	593,651.70 USD	03/10/2014	593,651.70	(22,798.11)
218,531,005.00 USD	173,000,000.00 EUR	05/11/2014	218,531,005.00	(62,591.60)
24,367,401.99 ZAR	2,241,143.43 USD	03/10/2014	2,241,143.43	(84,748.77)
44,361,489.84 PLN	13,819,736.11 USD	03/10/2014	13,819,736.11	(401,671.62)
110,866,451.10 AUD	103,177,426.06 USD	03/10/2014	103,177,426.06	(6,170,627.32)
1,555,116,319.77 EUR	2,034,294,687.46 USD	03/10/2014	2,034,294,687.46	(69,781,724.21)
			2,721,733,694.75	(63,542,760.57)

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

Úrokové futures

(768)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	124,104,912.17	(408,421.35)
(206)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	38,956,355.60	(161,342.29)
(8)	JAPAN 10 YR BOND (OSE) 11/12/14	JPY	10,636,036.28	(3,646.47)
(77)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	10,618,781.25	93,218.75
(91)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	13,877,500.00	212,359.37
146	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	61,572,468.76	(195,859.37)
(14)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	3,063,812.50	875.00
(149)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	17,620,414.14	45,576.72
			280,450,280.70	(417,239.64)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,590,435,199.48	96.94
Ostatní aktiva a pasiva	2,672,198,802.10	1.11
Čistá aktiva celkem	2,672,198,802.10	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	388,861,694.25	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	529,825,181.26			
	30/09/2012 USD	872,610,361.32		Capitalisation I (USD)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	16,089
				30/09/2012	58,556
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,799.14	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014
	30/09/2013 USD	5,926.65		30/09/2013	17,982
	30/09/2012 USD	6,235.68		30/09/2012	18,035
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	6,026.89	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	3,700
	30/09/2013 EUR	5,869.85		30/09/2013	2,006
	30/09/2012 EUR	6,409.20		30/09/2012	845
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	21,109.98	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	577
	30/09/2013 PLN	21,148.39		30/09/2013	-
	30/09/2012 PLN	21,734.83		30/09/2012	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	263.05	Capitalisation P (CAD)	30/09/2014	1,718
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4,198
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (CAD)	30/09/2014 CAD	262.01	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	2,362
	30/09/2013 CAD	247.44		30/09/2013	3,344
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	11,710
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	290.81	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	6,874
	30/09/2013 USD	298.57		30/09/2013	5,551
	30/09/2012 USD	315.49		30/09/2012	9,728
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	261.93	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	117,084
	30/09/2013 EUR	256.24		30/09/2013	760,929
	30/09/2012 EUR	280.92		30/09/2012	948,843
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	228.72	Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	30,272
	30/09/2013 USD	235.99		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	250.73		30/09/2012	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	5,003.53	Distribution I (EUR)	30/09/2014	12,594
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	12,580
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	14,343
Distribution I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,045.90	Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014	1,320
	30/09/2013 EUR	4,998.45		30/09/2013	1,320
	30/09/2012 EUR	5,817.21		30/09/2012	-
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	18,704.37	Distribution P (USD)	30/09/2014	1,161
	30/09/2013 PLN	18,908.42		30/09/2013	1,404
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	536
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	940.17	Dividendy		
	30/09/2013 USD	989.82	Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	181.90
	30/09/2012 USD	1,094.69	Distribution I (EUR)	23/04/2013 EUR	299.75
			Distribution I (EUR)	23/04/2012 EUR	444.90

* 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 (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

Distribution I Hedged (PLN)	16/12/2013 PLN	163.15
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	24.30
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	51.50
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	58.55

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.90%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.85%
Capitalisation P (CAD)	30/09/2014	1.36%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.36%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.07%
Distribution I (EUR)	30/09/2014	0.89%
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.87%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.36%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	13.39%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		376,054,936.44
Subjekty kolektivního investování		5,031,984.77
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		366,974,219.50
Nástroje peněžního trhu		4,048,732.17
Finanční deriváty celkem		68,043.20
Futures		68,043.20
Hotovost v bance		5,554,898.66
Marginální vklady		1,009,352.69
Ostatní aktiva	4,16	15,647,756.13
Aktiva celkem		398,334,987.12
Běžná pasiva	4,16	(6,669,013.01)
Finanční deriváty celkem		(2,804,279.86)
Úrokové swapy		(363,686.97)
Měnové forwardy		(2,440,592.89)
Pasiva celkem		(9,473,292.87)
Čistá aktiva na konci roku		388,861,694.25

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		23,425,650.31
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		23,408,545.07
Bankovní úroky		17,105.24
Výdaje celkem		(3,315,548.83)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,642,701.97)
Fixní servisní poplatek	6	(607,636.35)
Daň z úpisu	9	(61,184.41)
Bankovní úroky		(2,124.34)
Ostatní náklady	10	(1,901.76)
Čisté příjmy z investic		20,110,101.48
Realizované zisky z investičního portfolia		10,759,441.41
Realizované ztráty z investičního portfolia		(52,683,096.15)
Realizované zisky z finančních derivátů		37,073,893.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(33,058,053.57)
Realizované zisky z převodu měn		7,300,019.02
Realizované ztráty z převodu měn		(8,587,778.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		13,470,635.70
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,963,313.73)
Výsledek operací		(10,578,151.14)
Úpisy		337,713,790.85
Zpětné odkupy		(464,893,104.39)
Distribuce		(3,206,022.33)
Čistá aktiva na začátku roku		529,825,181.26
Čistá aktiva na konci roku		388,861,694.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					Turecko				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Brazílie				
Polsko					Indonésie				
12,220,000	POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25/01/2016	PLN	3,601,053.87	0.93	3,382,000	BANCO SAFRA CAYMAN ISLANDS LTD 10.875% 03/04/2017	BRL	1,325,408.23	0.34
7,948,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2018	PLN	2,425,824.13	0.62	4,538,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016 EMTN*	BRL	2,186,191.13	0.56
1,683,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2019	PLN	529,300.68	0.14	10,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/01/2015*	BRL	3,973,783.47	1.02
1,900,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	587,891.35	0.15	4,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/01/2018*	BRL	1,117,155.45	0.29
8,298,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/04/2018	PLN	2,641,333.80	0.68	7,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/07/2016*	BRL	2,332,912.31	0.60
10,945,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	3,573,620.80	0.92	33,912,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017*	BRL	13,550,402.35	3.48
6,489,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/04/2017	PLN	2,093,776.67	0.54	2,879,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2019*	BRL	1,117,516.48	0.29
10,299,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/10/2016	PLN	3,286,059.83	0.85	11,018,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	4,184,739.49	1.08
6,444,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.000% 25/04/2016	PLN	2,038,322.64	0.52	15,673,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	5,842,549.67	1.50
15,415,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017	PLN	5,092,792.58	1.31	2,300,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	841,805.07	0.22
10,600,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2020	PLN	3,684,461.11	0.95				36,472,463.65	9.38
14,473,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	5,264,023.47	1.35					
5,144,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1,851,180.25	0.48					
9,361,000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.250% 24/10/2015	PLN	2,956,477.84	0.76					
			39,626,119.02	10.20					
Mexiko					Rusko				
43,420,700	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	4,174,562.33	1.07	47,952,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.350% 20/01/2016	RUB	1,193,375.02	0.31
11,581,600	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1,165,710.75	0.30	72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	1,648,419.77	0.42
15,905,200	MEXICAN BONOS 4.750% 14/06/2018	MXN	1,176,297.32	0.30	51,699,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	1,128,085.12	0.29
81,908,200	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	6,191,967.79	1.60	72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 25/01/2023	RUB	1,589,983.24	0.41
24,710,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,904,757.80	0.49	86,403,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	1,825,046.30	0.47
25,089,800	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,947,929.83	0.50	382,520,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 14/06/2017	RUB	9,249,914.80	2.38
32,235,000	MEXICAN BONOS 7.250% 15/12/2016	MXN	2,557,623.22	0.66	124,523,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 15/03/2018	RUB	2,990,692.71	0.77
35,962,600	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2,927,890.25	0.75					
28,300,000	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	MXN	2,295,397.03	0.59					
8,039,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	662,472.96	0.17					
74,354,200	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	6,113,567.56	1.58					
27,457,200	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	2,297,114.91	0.59					
11,228,200	MEXICAN BONOS 8.500% 13/12/2018	MXN	943,616.08	0.24					
49,170,500	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	4,324,876.86	1.12					
			38,683,784.69	9.96					
Jižní Afrika									
88,805,308	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	9,147,105.89	2.35					
47,952,165	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	3,183,031.46	0.82					
26,786,247	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	1,782,177.75	0.46					
5,125,475	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	427,435.56	0.11					
38,908,351	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2,923,743.94	0.75					
39,227,238	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	3,391,424.87	0.87					
59,823,825	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	5,382,171.88	1.38					
32,600,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2,707,661.69	0.70					
74,786,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 15/09/2017	ZAR	6,800,887.56	1.75					
30,546,725	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,635,536.26	0.68					
			38,381,176.86	9.87					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
86,002,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 27/02/2019	RUB	2,040,305.32	0.52
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021	RUB	1,682,098.14	0.43
89,314,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	2,061,526.53	0.53
119,017,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	2,787,744.92	0.72
			28,197,191.87	7.25
Kolumbie				
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	191,698.91	0.05
1,538,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	825,132.64	0.21
1,508,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	942,457.98	0.24
15,238,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	9,190,205.27	2.37
12,570,100,000	COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018	COP	6,051,257.91	1.56
5,555,100,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,444,557.72	0.63
9,555,900,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	4,794,826.02	1.23
856,500,000	COLOMBIAN TES 7.000% 11/09/2019	COP	440,425.10	0.11
			24,880,561.55	6.40
Thajsko				
139,552,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	4,386,568.04	1.13
27,695,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	848,505.62	0.22
187,828,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	5,900,127.86	1.51
166,535,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	5,273,764.13	1.36
40,940,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	1,233,508.00	0.32
179,712,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	5,773,768.29	1.48
			23,416,241.94	6.02
Maďarsko				
274,570,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	1,208,184.60	0.31
1,046,720,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	4,546,690.47	1.17
194,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	873,062.53	0.22
737,740,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	3,363,871.30	0.87
610,440,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/02/2017	HUF	2,721,110.09	0.70
848,860,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/11/2017	HUF	3,862,950.18	0.99
			16,575,869.17	4.26
Rumunsko				
5,720,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.600% 28/11/2018	RON	1,782,285.02	0.46
6,310,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	2,012,732.37	0.51
4,260,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	1,310,180.97	0.34
3,120,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	998,310.67	0.26
			6,103,509.03	1.57
Malajsie				
6,790,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	2,017,111.23	0.52
3,856,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,211,714.94	0.31
			3,228,826.17	0.83
Spojené státy americké				
1,511,381	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015 NIGERIA GOVERNMENT BOND*	USD	1,685,960.62	0.43
			1,685,960.62	0.43

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Filipíny				
16,655,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	421,566.43	0.11
27,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	643,752.44	0.16
			1,065,318.87	0.27
			329,093,619.67	84.64

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Malajsie

16,111,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.172% 15/07/2016	MYR	4,898,038.67	1.26
21,539,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.260% 01/03/2018	MYR	6,505,080.02	1.67
1,045,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	308,767.32	0.08
3,244,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.480% 15/03/2023	MYR	960,740.19	0.25
2,279,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.654% 31/10/2019	MYR	693,585.74	0.18
3,393,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.889% 31/07/2020	MYR	1,039,044.06	0.27
15,950,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	4,949,989.27	1.27
14,279,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	4,439,134.56	1.14
6,198,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	1,934,390.04	0.50
			25,728,769.87	6.62

Nigérie

112,200,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 14.200% 14/03/2024	NGN	751,428.05	0.19
548,410,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 15.100% 27/04/2017	NGN	3,570,613.23	0.92
293,300,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.390% 27/01/2022	NGN	2,133,661.17	0.55
			6,455,702.45	1.66

Peru

3,048,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.840% 12/08/2020	PEN	1,198,697.38	0.31
10,939,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	4,497,430.13	1.15
			5,696,127.51	1.46

37,880,599.83 9.74

Nástroj peněžního trhu

Nigérie

669,039,000	NIGERIA T-BILL ZCP 06/11/2014	NGN	4,048,732.17	1.04
			4,048,732.17	1.04

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Lucembursko

20,265	ING (L) - RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND) P USD CAP	USD	5,031,984.77	1.29
			5,031,984.77	1.29

Portfolio cenných papírů celkem 376,054,936.44 96.71

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
13,350,000.00 BRL	5,820,615.45 USD	15/10/2014	5,820,615.45	(391,742.63)
17,390,000.00 BRL	7,497,283.69 USD	27/10/2014	7,497,283.69	(449,441.86)
19,400,000.00 BRL	8,496,132.78 USD	08/10/2014	8,496,132.78	(591,132.95)
16,129,128.08 EUR	21,035,025.31 USD	03/10/2014	21,035,025.31	(659,776.98)
112,412,898.24 PLN	35,020,030.01 USD	03/10/2014	35,020,030.01	(1,018,387.52)
			492,524,220.92	(2,440,592.89)

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

Úrokové futures

(5)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	562,046.91	(9,300.55)
(99)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	12,339,421.88	77,343.75
			12,901,468.79	68,043.20

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	376,054,936.44	96.71
Ostatní aktiva a pasiva	388,861,694.25	2.56
Čistá aktiva celkem	388,861,694.25	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	854,189,251.97	Distribution N (USD)	30/09/2014 USD	42.74	
	30/09/2013 USD	580,368,922.85		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 USD	1,006,991,438.37		30/09/2012 USD	-	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	42.56	
				30/09/2013 USD	44.65	
				30/09/2012 USD	45.58	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	60.54	Distribution X (USD)	30/09/2014 USD	94.55	
	30/09/2013 USD	62.37		30/09/2013 USD	100.15	
	30/09/2012 USD	62.63		30/09/2012 USD	101.80	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	47.58	Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2014 EUR	5,247.78	
	30/09/2013 EUR	47.33		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 EUR	48.83		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	22,241.95	Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,079.10	
	30/09/2013 PLN	22,455.47		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 PLN	21,929.82		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation N (USD)	30/09/2014 USD	58.20	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	1,984,667
	30/09/2012 USD	-			30/09/2013	1,962,767
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	44.60		30/09/2012	7,880,220	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	1,225,095	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2013	1,414,884	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	57.95		30/09/2012	864,258	
	30/09/2013 USD	59.98	Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	104	
	30/09/2012 USD	60.52		30/09/2013	3,696	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	44.37		30/09/2012	973	
	30/09/2013 EUR	44.38	Capitalisation N (USD)	30/09/2014	15,628	
	30/09/2012 EUR	46.02		30/09/2013	-	
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014 SGD	9.29		30/09/2012	-	
	30/09/2013 SGD	9.62	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	68,767	
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2013	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	54.06		30/09/2012	-	
	30/09/2013 USD	56.24	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	391,504	
	30/09/2012 USD	57.02		30/09/2013	811,597	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	240.83		30/09/2012	1,831,959	
	30/09/2013 EUR	242.05	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	497,386	
	30/09/2012 EUR	252.36		30/09/2013	1,318,131	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014 USD	-		30/09/2012	1,986,188	
	30/09/2013 USD	5,121.04	Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014	492	
	30/09/2012 USD	5,105.41		30/09/2013	1,098	
Distribution I (USD)	30/09/2014 USD	-		30/09/2012	-	
	30/09/2013 USD	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	385,415	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2013	805,266	
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,463.87		30/09/2012	1,008,613	
	30/09/2013 EUR	4,632.29				
	30/09/2012 EUR	5,022.28				

* 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 Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií			Dividendy			
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	4,452	Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	57.05	
	30/09/2013	8,498		Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	1.40
	30/09/2012	16,008			Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	-	Distribution N (USD)	16/12/2013 USD	0.60	
	30/09/2013	24,143		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	0.60
	30/09/2012	25,167			Distribution P (USD)	23/04/2013 USD
Distribution I (USD)	30/09/2014	-	Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	1.10	
	30/09/2013	-		Distribution X (USD)	02/09/2014 USD	0.17
	30/09/2012	-			Distribution X (USD)	04/08/2014 USD
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	40,843	Distribution X (USD)	02/07/2014 USD	0.17	
	30/09/2013	4,510		Distribution X (USD)	03/06/2014 USD	0.16
	30/09/2012	2,500			Distribution X (USD)	02/05/2014 USD
Distribution N (USD)	30/09/2014	108,987	Distribution X (USD)	02/04/2014 USD	0.16	
	30/09/2013	-		Distribution X (USD)	04/03/2014 USD	0.14
	30/09/2012	-			Distribution X (USD)	04/02/2014 USD
Distribution P (USD)	30/09/2014	115,885	Distribution X (USD)	03/01/2014 USD	0.14	
	30/09/2013	279,382		Distribution X (USD)	03/12/2013 USD	0.12
	30/09/2012	361,891			Distribution X (USD)	04/11/2013 USD
Distribution X (USD)	30/09/2014	7,295	Distribution X (USD)	02/10/2013 USD	0.12	
	30/09/2013	3,677		Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.12
	30/09/2012	1,984			Distribution X (USD)	02/08/2013 USD
Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2014	35,166	Distribution Z (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	90.00	
	30/09/2013	-		Distribution Z (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	90.00
	30/09/2012	-				
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014	16,901	Distribution Z (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	90.00	
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Dividendy	11/08/2014 EUR	42.50	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.88%
	12/05/2014 EUR	49.95		Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
	11/02/2014 EUR	49.60		Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.88%
	14/11/2013 EUR	47.90		Capitalisation N (USD)	30/09/2014	0.85%
	15/07/2013 EUR	52.20		Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.83%
	17/04/2013 EUR	57.15				
	14/01/2013 EUR	67.00				
	15/10/2012 EUR	68.70				
	16/07/2012 EUR	37.95				

* 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 Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.34%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2014	1.31%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2014	0.16%
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution N (USD)	30/09/2014	0.85%
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.34%
Distribution X (USD)	30/09/2014	1.85%
Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2014	0.09%
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014	0.09%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(530.16%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		562,788,828.78
Subjekty kolektivního investování		35,065,100.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		347,521,940.39
Nástroje peněžního trhu		180,201,788.39
Finanční deriváty celkem		260,156.25
Futures		260,156.25
Hotovost v bance		300,689,337.81
Marginální vklady		1,247,162.68
Ostatní aktiva	4, 16	161,100,230.50
Aktiva celkem		1,026,085,716.02
Bankovní kontokorenty		(3,846.28)
Běžná pasiva	4, 16	(145,025,207.04)
Finanční deriváty celkem		(26,867,410.73)
Úrokové swapy		(802,031.10)
Měnové forwardy		(26,065,379.63)
Pasiva celkem		(171,896,464.05)
Čistá aktiva na konci roku		854,189,251.97

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		34,375,269.06
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		33,620,208.76
Bankovní úroky		323,486.36
Úroky ze swapů		5,544.94
Ostatní příjmy	11	426,029.00
Výdaje celkem		(5,513,929.11)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,912,097.29)
Fixní servisní poplatek	6	(1,305,723.12)
Daň z úpisu	9	(166,575.20)
Bankovní úroky		(19.74)
Úroky ze swapů		(115,215.28)
Ostatní náklady	10	(14,298.48)
Čisté příjmy z investic		28,861,339.95
Realizované zisky z investičního portfolia		18,267,266.27
Realizované ztráty z investičního portfolia		(34,427,699.95)
Realizované zisky z finančních derivátů		164,536,674.40
Realizované ztráty z finančních derivátů		(164,649,973.66)
Realizované zisky z převodu měn		20,078,424.42
Realizované ztráty z převodu měn		(20,424,105.23)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,026,481.99)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(38,500,486.05)
Výsledek operací		(27,285,041.84)
Úpisy		3,131,343,055.31
Zpětné odkupy		(2,815,095,058.56)
Distribuce		(15,142,625.79)
Čistá aktiva na začátku roku		580,368,922.85
Čistá aktiva na konci roku		854,189,251.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Mexiko				
30,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	2,466,666.67	0.29
2,101,415,400	MEXICAN BONOS 9.500% 18/12/2014	MXN	158,498,535.81	18.55
			160,965,202.48	18.84
Brazílie				
173,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2015*	BRL	68,746,454.11	8.04
168,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/10/2014*	BRL	68,549,980.40	8.03
19,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B 6.000% 15/08/2016*	BRL	19,553,029.07	2.29
			156,849,463.58	18.36
Kolumbie				
12,267,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	6,503,427.24	0.76
26,553,500,000	COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018	COP	12,782,879.76	1.50
			19,286,307.00	2.26
Indonésie				
124,938,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	10,420,967.33	1.22
			10,420,967.33	1.22
			347,521,940.39	40.68
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
40,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/11/2014	USD	40,799,265.60	4.79
21,560,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/10/2014	USD	21,559,913.76	2.52
40,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/10/2014	USD	39,999,560.00	4.68
27,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/11/2014	USD	26,999,352.00	3.16
40,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30/10/2014	USD	39,999,440.00	4.68
			169,357,531.36	19.83
			169,357,531.36	19.83
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroj peněžního trhu				
Nigérie				
1,791,976,000	NIGERIA T-BILL ZCP 06/11/2014	NGN	10,844,257.03	1.27
			10,844,257.03	1.27
			10,844,257.03	1.27
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
35,000	ING (L) LIQUID - USD Z	USD	35,065,100.00	4.11
			35,065,100.00	4.11
			35,065,100.00	4.11

Portfolio cenných papírů celkem 562,788,828.78 65.89

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	
Úrokové swapy						
12.075	Floating*	02/01/2017	BRL	57,000,000.00	(6,592.60)	
11.645	Floating*	02/01/2017	BRL	61,420,000.00	(285,862.51)	
11.195	Floating*	02/01/2017	BRL	56,000,000.00	(509,575.99)	
					(802,031.10)	
Měnové forwardy						
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
171,077,616.80	USD	390,557,312.00	BRL	15/10/2014	171,077,616.80	12,254,697.28
128,493,477.00	USD	278,942,000.00	TRY	08/10/2014	128,493,477.00	6,386,140.29
97,804,113.97	USD	3,689,000,000.00	RUB	14/10/2014	97,804,113.97	4,786,930.79
112,791,274.17	USD	273,000,000.00	BRL	23/12/2014	112,791,274.17	3,847,075.15
91,597,271.15	USD	95,208,716,054.00	KRW	15/10/2014	91,597,271.15	1,430,708.51
19,103,521.88	USD	35,800,000,000.00	COP	15/10/2014	19,103,521.88	1,389,349.32
45,964,654.62	USD	545,400,000,000.00	IDR	15/10/2014	45,964,654.62	1,303,768.78
91,586,429.58	USD	5,600,000,000.00	INR	15/10/2014	91,586,429.58	1,177,941.91
72,259,004.16	USD	2,170,000,000.00	TWD	15/10/2014	72,259,004.16	917,824.51
52,104,359.28	USD	168,400,000.00	MYR	16/10/2014	52,104,359.28	823,229.36
29,417,122.04	USD	1,292,000,000.00	PHP	21/10/2014	29,417,122.04	640,840.32
11,381,804.47	USD	26,386,000.00	BRL	08/10/2014	11,381,804.47	630,189.75
12,677,870.55	USD	136,916,000.00	ZAR	08/10/2014	12,677,870.55	571,212.48
17,900,293.75	USD	213,282,000,000.00	IDR	05/11/2014	17,900,293.75	501,969.29
38,810,106.21	USD	237,300,000.00	CNH	29/10/2014	38,810,106.21	493,826.55
60,704,249.04	USD	810,315,586.00	MXN	27/10/2014	60,704,249.04	481,002.50
9,789,400.14	USD	34,480,000.00	ILS	21/10/2014	9,789,400.14	430,686.45
8,953,972.61	USD	96,850,000.00	ZAR	27/10/2014	8,953,972.61	418,936.44
13,732,223.36	USD	10,551,199.19	EUR	03/10/2014	13,732,223.36	403,337.72
9,045,793.37	USD	19,970,000.00	TRY	27/10/2014	9,045,793.37	351,212.61
18,066,009.06	USD	10,616,000,000.00	CLP	15/10/2014	18,066,009.06	314,713.90
10,331,324.47	USD	20,245,000,000.00	COP	08/10/2014	10,331,324.47	306,452.40
14,563,554.89	USD	640,000,000.00	PHP	14/10/2014	14,563,554.89	306,440.76
53,992,265.68	USD	724,000,000.00	MXN	28/11/2014	53,992,265.68	299,756.16
20,641,077.00	USD	59,056,000.00	PEN	15/10/2014	20,641,077.00	282,063.92
17,763,499.32	USD	1,089,000,000.00	INR	05/11/2014	17,763,499.32	266,806.30
21,117,786.58	USD	280,402,000.00	MXN	08/10/2014	21,117,786.58	248,387.30
315,000,000.00	CNY	51,020,408.16	USD	15/10/2014	51,020,408.16	225,010.05
3,140,403.14	USD	10,900,000.00	ILS	10/10/2014	3,140,403.14	182,011.96

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
3,667,001.02 USD	12,200,000.00 RON	09/10/2014	3,667,001.02	176,110.24	59,056,000.00 PEN	20,945,958.95 USD	15/10/2014	20,945,958.95	(586,945.87)
16,580,310.88 USD	48,000,000.00 PEN	24/11/2014	16,580,310.88	149,944.83	22,646,000.00 BRL	9,776,299.25 USD	27/10/2014	9,776,299.25	(598,298.89)
15,372,531.42 USD	685,000,000.00 PHP	24/11/2014	15,372,531.42	129,640.85	285,792,000,000.00 IDR	23,787,124.54 USD	09/12/2014	23,787,124.54	(612,482.75)
300,000,000.00 CNY	48,539,762.16 USD	17/11/2014	48,539,762.16	128,093.19	26,386,000.00 BRL	11,408,682.12 USD	08/10/2014	11,408,682.12	(657,067.40)
27,049,568.73 USD	873,470,000.00 THB	08/10/2014	27,049,568.73	119,199.22	20,245,000,000.00 COP	10,687,274.36 USD	08/10/2014	10,687,274.36	(662,402.29)
2,638,575.98 USD	5,200,000,000.00 COP	27/10/2014	2,638,575.98	69,040.34	72,000,000.00 TRY	31,790,956.80 USD	25/11/2014	31,790,956.80	(662,767.46)
9,242,888.05 USD	22,646,000.00 BRL	27/10/2014	9,242,888.05	64,887.69	136,916,000.00 ZAR	12,784,951.48 USD	08/10/2014	12,784,951.48	(678,293.41)
19,615,626.64 USD	121,000,000.00 CNH	20/10/2014	19,615,626.64	62,137.82	1,650,000,000.00 TWD	54,954,204.83 USD	17/11/2014	54,954,204.83	(692,882.30)
8,096,510.40 USD	20,000,000.00 BRL	24/11/2014	8,096,510.40	53,328.16	35,800,000,000.00 COP	18,506,175.54 USD	15/10/2014	18,506,175.54	(792,002.99)
683,745.10 USD	42,000,000.00 INR	17/11/2014	683,745.10	10,736.48	112,500,000.00 PLN	34,782,780.76 USD	10/11/2014	34,782,780.76	(826,810.64)
883,447.32 USD	2,550,000.00 PEN	27/10/2014	883,447.32	6,613.58	217,853,430.00 ZAR	19,966,408.74 USD	08/12/2014	19,966,408.74	(903,977.70)
620,471.75 USD	650,000,000.00 KRW	16/12/2014	620,471.75	6,525.73	4,330,000,000.00 INR	70,532,660.04 USD	17/11/2014	70,532,660.04	(1,148,676.21)
551,156.80 USD	700,000.00 SGD	08/12/2014	551,156.80	2,309.38	52,500,000.00 RON	16,213,906.96 USD	09/10/2014	16,213,906.96	(1,191,631.07)
35,234.17 USD	113,665.04 PLN	03/10/2014	35,234.17	853.79	2,170,000,000.00 TWD	72,538,860.10 USD	15/10/2014	72,538,860.10	(1,197,680.44)
444,392.72 USD	1,470,000.00 PLN	10/11/2014	444,392.72	701.38	10,616,000,000.00 CLP	18,980,631.39 USD	15/10/2014	18,980,631.39	(1,229,336.23)
568,108.04 USD	3,500,000.00 CNY	17/11/2014	568,108.04	316.39	59,500,000.00 ILS	17,378,854.05 USD	10/10/2014	17,378,854.05	(1,229,837.99)
527,800,000.00 COP	259,753.04 USD	24/11/2014	259,753.04	238.85	91,500,000.00 SGD	73,043,161.72 USD	08/12/2014	73,043,161.72	(1,300,963.19)
174.53 USD	221.38 SGD	03/10/2014	174.53	0.94	90,800,000,000.00 KRW	87,093,232.57 USD	16/12/2014	87,093,232.57	(1,329,696.24)
4,797.98 SGD	3,840.78 USD	03/10/2014	3,840.78	(78.55)	168,400,000.00 MYR	52,674,382.23 USD	16/10/2014	52,674,382.23	(1,393,252.32)
322,718.18 USD	9,840,000.00 TWD	17/11/2014	322,718.18	(876.62)	545,400,000,000.00 IDR	46,134,325.83 USD	15/10/2014	46,134,325.83	(1,473,439.99)
1,490,000.00 BRL	610,505.61 USD	24/11/2014	610,505.61	(11,288.53)	5,600,000,000.00 INR	91,954,022.99 USD	15/10/2014	91,954,022.99	(1,545,535.32)
2,100,000.00 BRL	858,474.37 USD	23/12/2014	858,474.37	(20,442.07)	2,816,028,050.00 RUB	73,348,389.66 USD	17/11/2014	73,348,389.66	(2,869,797.23)
2,470,105.16 PLN	769,678.67 USD	03/10/2014	769,678.67	(22,543.48)	95,208,716,054.00 KRW	93,045,849.08 USD	15/10/2014	93,045,849.08	(2,879,286.44)
121,000,000.00 CNH	19,587,528.73 USD	20/10/2014	19,587,528.73	(34,039.92)	278,942,000.00 TRY	128,777,899.55 USD	08/10/2014	128,777,899.55	(6,670,562.83)
51,180,516.81 USD	315,000,000.00 CNY	15/10/2014	51,180,516.81	(64,901.40)	390,557,312.00 BRL	165,764,817.46 USD	15/10/2014	165,764,817.46	(6,941,897.93)
262,000,000.00 CNY	42,477,302.20 USD	16/12/2014	42,477,302.20	(67,039.56)	186,604,616.19 EUR	245,041,504.36 USD	03/10/2014	245,041,504.36	(9,311,750.35)
284,000,000.00 CZK	13,137,735.28 USD	29/12/2014	13,137,735.28	(81,654.86)	3,689,000,000.00 RUB	105,701,579.17 USD	14/10/2014	105,701,579.17	(12,684,396.00)
289,000,000.00 CZK	13,368,149.11 USD	28/11/2014	13,368,149.11	(87,494.18)				3,603,407,914.20	(26,065,379.63)
1,174,000,000.00 PHP	26,275,738.59 USD	24/11/2014	26,275,738.59	(151,426.88)					
25,500,000.00 PEN	8,941,093.97 USD	27/10/2014	8,941,093.97	(172,756.54)					
237,300,000.00 CNH	38,489,515.47 USD	29/10/2014	38,489,515.47	(173,235.82)					
19,970,000.00 TRY	8,872,554.66 USD	27/10/2014	8,872,554.66	(177,973.90)					
8,150,000,000.00 CLP	13,739,042.48 USD	16/12/2014	13,739,042.48	(184,118.01)					
31,180,000.00 ILS	8,663,763.19 USD	21/10/2014	8,663,763.19	(200,750.06)					
201,815,586.00 MXN	15,207,116.23 USD	27/10/2014	15,207,116.23	(208,034.39)					
47,000,000.00 PEN	16,302,462.71 USD	24/11/2014	16,302,462.71	(214,395.95)					
27,400,000.00 MYR	8,553,946.05 USD	12/11/2014	8,553,946.05	(225,159.61)					
213,282,000,000.00 IDR	17,627,922.74 USD	05/11/2014	17,627,922.74	(229,598.28)					
1,089,000,000.00 INR	17,801,389.46 USD	05/11/2014	17,801,389.46	(304,696.44)					
937,000,000.00 THB	29,199,127.45 USD	21/10/2014	29,199,127.45	(329,096.75)					
17,386,100,000.00 COP	8,938,868.89 USD	27/10/2014	8,938,868.89	(347,675.89)					
1,292,000,000.00 PHP	29,197,953.28 USD	21/10/2014	29,197,953.28	(421,671.56)					
280,402,000.00 MXN	21,302,570.77 USD	08/10/2014	21,302,570.77	(433,171.49)					
640,000,000.00 PHP	14,712,643.68 USD	14/10/2014	14,712,643.68	(455,529.55)					
1,330,000,000.00 THB	41,484,069.18 USD	08/10/2014	41,484,069.18	(478,205.83)					
96,850,000.00 ZAR	9,020,662.49 USD	27/10/2014	9,020,662.49	(485,626.32)					
130,000,000.00 MYR	39,928,742.55 USD	23/12/2014	39,928,742.55	(520,675.96)					
4,428,000,000.00 HUF	18,537,240.89 USD	05/11/2014	18,537,240.89	(542,751.37)					

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokový future				
(333)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	41,505,328.13	260,156.25
			41,505,328.13	260,156.25

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014			%
			ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	562,788,828.78	65.89	
Ostatní aktiva a pasiva	854,189,251.97	2.02	
Čistá aktiva celkem	854,189,251.97	100.00	

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	923,750,121.22	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	834,152,561.58				
	30/09/2012 EUR	862,903,506.82		Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	1,629,993
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	1,672,213	
				30/09/2012	1,691,724	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	549.56	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	41,899
	30/09/2013 EUR	497.60		30/09/2013	23,026	
	30/09/2012 EUR	479.99		30/09/2012	21,818	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	526.13	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	13,431	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	13,036	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	12,939	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	524.68	Distribution P (EUR)	30/09/2014	54,908	
	30/09/2013 EUR	476.92		30/09/2013	64,427	
	30/09/2012 EUR	461.89		30/09/2012	74,350	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	548.37	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	496.72		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	10.60
	30/09/2012 EUR	479.33		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	21.30
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	144.81		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	26.45
	30/09/2013 EUR	131.50	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	127.22		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.51%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	518.76		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.60%
	30/09/2013 EUR	472.04	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.90%	
	30/09/2012 EUR	457.59	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.55%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	6,239.51	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	0.80%	
	30/09/2013 EUR	5,629.22	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.00%	
	30/09/2012 EUR	5,410.33	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.16%	
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,187.70	Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.90%	
	30/09/2013 EUR	1,090.00	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	114.58%	
	30/09/2012 EUR	1,075.87				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	610,193				
	30/09/2013	565,017				
	30/09/2012	586,195				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	46,225				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	253,166				
	30/09/2013	328,233				
	30/09/2012	385,484				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	44,612				
	30/09/2013	44,470				
	30/09/2012	59,019				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		858,341,653.60
Subjekty kolektivního investování		82,787,040.87
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		775,554,612.73
Finanční deriváty celkem		6,056,841.87
Swapy úrokového selhání		510,355.99
Úrokové swapy		2,496,677.20
Swapy celkových výnosů		2,608,448.79
Futures		441,359.89
Hotovost v bance		41,792,783.74
Marginální vklady		7,109,931.20
Ostatní aktiva	4,16	26,879,216.39
Aktiva celkem		940,180,426.80
Běžná pasiva	4,16	(16,430,305.58)
Pasiva celkem		(16,430,305.58)
Čistá aktiva na konci roku		923,750,121.22

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		23,602,390.38
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		21,994,095.45
Bankovní úroky		2,830.10
Úroky ze swapů		1,581,398.38
Ostatní příjmy	11	24,066.45
Výdaje celkem		(6,477,728.34)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,151,204.00)
Fixní servisní poplatek	6	(1,353,865.74)
Daň z úpisu	9	(191,088.08)
Úroky ze swapů		(778,279.15)
Ostatní náklady	10	(3,291.37)
Čisté příjmy z investic		17,124,662.04
Realizované zisky z investičního portfolia		26,911,311.55
Realizované ztráty z investičního portfolia		(296,302.35)
Realizované zisky z finančních derivátů		24,605,608.51
Realizované ztráty z finančních derivátů		(23,127,554.72)
Realizované zisky z převodu měn		154.80
Realizované ztráty z převodu měn		(572.52)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		28,812,522.39
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		10,820,925.15
Výsledek operací		84,850,754.85
Úpisy		181,646,732.44
Zpětné odkupy		(176,238,283.20)
Distribuce		(661,644.45)
Čistá aktiva na začátku roku		834,152,561.58
Čistá aktiva na konci roku		923,750,121.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					1,273,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.00% 25/10/2038	EUR	1,698,372.86	0.18
					9,170,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	13,271,374.02	1.44
					9,510,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/10/2016	EUR	10,498,088.90	1.14
					817,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	1,209,151.77	0.13
					8,249,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,009,759.58	1.41
					21,190,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	21,789,465.52	2.36
					500,000	GDF SUEZ PERP FRN	EUR	506,450.01	0.05
					900,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	1,017,224.95	0.11
					400,000	GECINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN	EUR	406,339.96	0.04
					900,000	GIE GDF SUEZ ALLIANCE 5.750% 24/06/2023 EMTN	EUR	1,227,059.96	0.13
					250,000	LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY SA 1.250% 04/11/2019 EMTN	EUR	258,300.00	0.03
					1,200,000	ORANGE SA PERP FRN EMTN	EUR	1,197,756.05	0.13
					420,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	707,574.00	0.08
					600,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	637,259.95	0.07
					700,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	734,790.01	0.08
					1,288,000	RCI BANQUE SA 4.375% 27/01/2015 EMTN	EUR	1,302,915.04	0.14
					1,000,000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	1,060,749.97	0.11
					800,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	936,040.04	0.10
					1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	986,240.01	0.11
					700,000	SOCIETE GENERALE SA 2.250% 23/01/2020 EMTN	EUR	748,195.01	0.08
					355,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	386,488.50	0.04
					1,000,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,038,123.00	0.11
								169,964,555.99	18.40
Francie					Německo				
800,000	ALSTOM SA 3.000% 08/07/2019 EMTN	EUR	871,239.93	0.09	26,000,000	BUNDES OBLIGATION 1.250% 14/10/2016	EUR	26,701,737.40	2.88
900,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,015,830.03	0.11	23,830,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/02/2023	EUR	25,392,532.86	2.74
900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	974,493.00	0.11	23,250,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023	EUR	24,747,068.20	2.67
3,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	3,758,718.78	0.41	11,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	11,980.76	0.00
300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 12/03/2018 EMTN	EUR	309,806.97	0.03	10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	11,907.30	0.00
450,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	465,102.01	0.05	1,881,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	3,017,914.04	0.33
400,000	BNP PARIBAS SA 20/05/2024 2.375% EMTN	EUR	424,112.00	0.05	10,406,678	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	15,907,856.12	1.72
50,000	BOUYGUES SA 4.250% 22/07/2020	EUR	58,405.00	0.01	10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.000% 20/06/2016	EUR	11,042.00	0.00
100,000	BOUYGUES SA 4.500% 09/02/2022	EUR	121,155.00	0.01	790,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	854,819.45	0.09
300,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	302,502.00	0.03	900,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	914,912.98	0.10
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,646,225.93	0.29	600,000	DEUTSCHE BANK AG 1.250% 08/09/2021 EMTN	EUR	601,374.02	0.07
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,182,429.89	0.13	4,000,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 4.500% 27/05/2015 EMTN	EUR	4,115,088.00	0.45
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	4,263,089.83	0.46	1,549,998	DRIVER TWELVE GMBH 12A 22/05/2020 FRN	EUR	1,552,118.35	0.17
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	8,375,267.33	0.91	24,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.500% 04/07/2015	EUR	24,629,856.00	2.67
3,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	3,117,720.12	0.34	400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 4.750% 30/12/2015 EMTN	EUR	422,276.03	0.05
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,833,075.14	0.20	1,000,000	LANDESBANK BERLIN AG 3.250% 15/06/2015	EUR	1,020,094.00	0.11
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 4.250% 07/02/2019	EUR	584,920.01	0.06	3,000,000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 4.250% 30/12/2015 EMTN	EUR	3,132,591.00	0.34
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 5.250% 06/02/2017	EUR	1,119,940.03	0.12	1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,715,433.97	0.19
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	427,659.97	0.05	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN PERP FRN	EUR	543,124.96	0.06
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	1,269,789.96	0.14	640,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	663,456.06	0.07
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	2,071,664.88	0.22	500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	527,469.98	0.06
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	780,637.55	0.08	1,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.625% 15/01/2024	EUR	1,093,150.02	0.12
2,000,000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-G1V A 18/12/2024 FRN	EUR	2,009,102.12	0.22				137,587,803.50	14.89
800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	814,799.98	0.09					
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	435,200.01	0.05					
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	1,325,039.98	0.14					
250,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	271,787.49	0.03					
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	480,600.04	0.05					
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	203,322.00	0.02					
824,418	CFHL 2014-1 A1 28/04/2054 FRN	EUR	825,524.37	0.09					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	323,273.99	0.03					
300,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	358,542.00	0.04					
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 3.875% 13/02/2019 EMTN	EUR	1,139,030.00	0.12					
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	529,225.01	0.06					
800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	864,288.02	0.09					
1,000,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	870,860.00	0.09					
2,000,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	2,117,640.08	0.23					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	420,179.99	0.05					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	450,959.96	0.05					
300,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	321,285.00	0.03					
700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	816,969.94	0.09					
23,621,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	28,231,582.28	3.07					
14,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	16,553,839.26	1.79					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko					13,420,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/08/2018	EUR	15,280,547.59	1.65
1,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.500% 27/02/2025	EUR	1,026,000.06	0.11	4,150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	5,004,982.88	0.54
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,565,084.84	0.17	9,449,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	11,884,952.11	1.29
3,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	3,225,690.09	0.35	2,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	3,367,770.90	0.36
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	464,875.98	0.05	9,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	13,534,752.00	1.47
300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	351,384.02	0.04	1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	1,125,400.09	0.12
600,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	662,712.00	0.07	500,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	518,585.02	0.06
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,099,159.93	0.12	700,000	SNAM SPA 5.000% 18/01/2019 EMTN	EUR	819,525.04	0.09
700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	850,037.99	0.09	500,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	535,849.99	0.06
1,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,529,832.00	0.17	400,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.750% 15/03/2021 EMTN	EUR	487,679.99	0.05
100,000	BANCO DE SABADELL SA 3.375% 23/01/2018 EMTN	EUR	109,001.99	0.01	100,000	UNICREDIT SPA 2.250% 16/12/2016 EMTN	EUR	414,160.00	0.04
100,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.750% 22/01/2019	EUR	112,000.00	0.01	100,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	111,806.00	0.01
2,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,167,239.84	0.23	800,000	UNICREDIT SPA 4.250% 31/07/2018 EMTN	EUR	913,463.99	0.10
1,300,000	BANCO SANTANDER SA 3.250% 17/02/2015	EUR	1,314,994.20	0.14	750,000	UNICREDIT SPA 4.375% 11/09/2015 EMTN	EUR	777,585.01	0.08
1,000,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	1,036,599.96	0.11	1,120,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	1,466,718.41	0.16
500,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	586,670.00	0.06	700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	875,993.99	0.09
1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,090,780.03	0.12	497,743	VELA HOME SRL 3 A 30/07/2040 FRN	EUR	495,208.28	0.05
400,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	488,992.04	0.05	93,493,175.77 10.12				
200,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	217,777.98	0.02	Nizozemsko				
2,000,000	CAIXABANK 3.250% 05/10/2015	EUR	2,058,939.98	0.22	1,174,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	1,324,682.89	0.14
700,000	CAIXABANK 5.000% 22/02/2016	EUR	745,527.99	0.08	3,500,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	3,877,754.72	0.43
1,200,000	CEDULAS TDA 4.000% 23/10/2018	EUR	1,353,336.00	0.15	500,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	620,040.02	0.07
400,000	CEDULAS TDA 4.125% 29/11/2019	EUR	460,739.99	0.05	680,000	ACHMEA BV PERP FRN	EUR	685,100.00	0.07
1,100,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	1,250,667.07	0.14	1,500,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,677,599.94	0.18
500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 EMTN	EUR	555,325.01	0.06	600,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	700,373.98	0.08
600,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.625% 09/02/2017 EMTN	EUR	670,439.94	0.07	450,000	ALLIANZ FINANCE II BV 4.000% 23/11/2016 EMTN	EUR	485,298.04	0.05
7,130,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.125% 25/01/2016 EMTN	EUR	7,564,715.53	0.82	1,200,000	ARENA BV 2011-1 A2 17/12/2042 FRN	EUR	1,216,655.46	0.13
400,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	413,644.04	0.04	700,000	ASR NEDERLAND NV PERP FRN	EUR	700,000.00	0.08
8,652,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	10,023,254.70	1.09	600,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	641,910.01	0.07
20,473,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	24,658,089.43	2.68	600,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	700,980.01	0.08
5,801,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,142,017.00	0.77	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	1,219,199.98	0.13
12,024,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	14,893,767.72	1.61	1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	1,242,550.05	0.13
17,433,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	22,312,149.26	2.42	500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	596,050.04	0.06
3,540,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	4,907,608.06	0.53	1,250,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,448,374.94	0.16
514,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	539,859.33	0.06	1,000,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	1,062,799.91	0.12
117,448,914.00 12.71					1,995,261	HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES HERMES 10 A 18/09/2039 FRN	EUR	1,992,895.86	0.22
Itálie					1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.500% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,559,530.06	0.17
496,250	GALLERIE SRL 2013-1 A 07/11/2025 FRN	EUR	503,693.75	0.05	1,485,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,562,962.50	0.17
1,000,000	GTECH SPA 5.375% 02/02/2018	EUR	1,139,150.01	0.12	150,000	ING BANK NV 2.250% 31/08/2015 EMTN	EUR	152,983.05	0.02
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,072,900.09	0.12	3,000,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	3,243,239.82	0.35
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	941,759.95	0.10	1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,855,469.97	0.20
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.750% 25/09/2019 EMTN	EUR	459,768.00	0.05	700,000	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	EUR	740,992.02	0.08
1,161,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	1,275,637.15	0.14	200,000	LINDE FINANCE BV 3.125% 12/12/2018 EMTN	EUR	221,479.98	0.02
1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,175,470.91	0.13	2,515,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.625% 23/08/2019	EUR	2,667,912.23	0.29
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	373,052.99	0.04	2,065,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 08/10/2014 EMTN	EUR	2,066,177.05	0.22
19,282,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	EUR	20,282,543.56	2.21	1,200,000	SAECURE NHG BV 14 A2 30/01/2092 FRN	EUR	1,215,603.97	0.13
7,450,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/03/2020	EUR	8,654,218.07	0.94	550,000	SNS BANK NV 3.625% 10/03/2017 EMTN	EUR	595,892.05	0.06
					2,000,000	STORM 2011-4 A2 BV 22/10/2053 FRN	EUR	2,051,771.10	0.22
					700,000	STORM 2014-2 A2 BV 22/03/2051 FRN	EUR	704,298.93	0.08
					1,300,000	STORM 2014-3 A2 BV 22/02/2053 FRN	EUR	1,296,240.89	0.14

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	854,320.07	0.09	400,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	395,268.00	0.04
730,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	762,959.55	0.08	1,500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN	EUR	1,662,000.05	0.18
156,988	SLM STUDENT LOAN TRUST 2002-7X A5 15/09/2021 FRN	EUR	156,839.00	0.02	1,500,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,600,380.02	0.17
645,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 10/09/2021 EMTN	EUR	648,037.90	0.07				5,675,653.81	0.61
1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	1,120,399.93	0.12	Norsko				
450,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 04/06/2024 EMTN	EUR	468,499.54	0.05	2,000,000	DNB BOLIGKREDIT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	2,097,579.96	0.23
600,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	657,108.03	0.07	550,000	SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS 1.500% 11/09/2018 EMTN	EUR	576,114.01	0.06
900,000	WELLS FARGO & CO 4.125% 03/11/2016	EUR	970,532.98	0.11	2,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,216,000.06	0.24
			24,621,595.42	2.67				4,889,694.03	0.53
Rakousko					Austrálie				
3,000,000	ASFINAG 3.125% 06/10/2015 EMTN	EUR	3,093,359.76	0.33	1,640,396	SMART TRUST/AUSTRALIA 2014-2E AE 14/06/2021 FRN	EUR	1,640,873.27	0.18
2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,154,511.74	0.23	1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,178,899.99	0.13
2,550,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	2,756,345.87	0.30	2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,001,660.16	0.21
2,670,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	3,243,062.02	0.35				4,821,433.42	0.52
2,310,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,276,457.73	0.36	Maďarsko				
1,480,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	2,326,249.21	0.25	4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/07/2017	EUR	4,288,000.00	0.46
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	348,638.99	0.04				4,288,000.00	0.46
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	312,024.03	0.03	Mexiko				
1,000,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	1,177,649.99	0.13	600,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	693,960.02	0.08
			18,688,299.34	2.02	1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	1,128,340.00	0.12
Švýcarsko								1,822,300.02	0.20
2,100,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,301,915.00	0.25	Brazílie				
1,100,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,172,203.95	0.13	350,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.250% 25/04/2021	EUR	356,986.01	0.04
1,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,654,755.02	0.18	1,200,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,308,600.04	0.14
1,375,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022	EUR	1,380,224.86	0.15				1,665,586.05	0.18
2,000,000	UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019	EUR	2,349,980.16	0.25	Česká republika				
			8,859,078.99	0.96	1,000,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,069,100.04	0.12
Finsko								1,069,100.04	0.12
2,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	2,315,939.94	0.25	Kajmanské ostrovy				
1,400,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	1,623,804.00	0.18	650,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.750% 14/11/2016	EUR	707,037.46	0.08
2,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	3,145,338.08	0.34				707,037.46	0.08
			7,085,082.02	0.77	Dánsko				
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					250,000	DANSKE BANK A/S 3.250% 07/10/2015	EUR	258,037.47	0.03
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	6,918,499.75	0.75	36,728	DONG ENERGY A/S PERP FRN	EUR	37,686.60	0.00
			6,918,499.75	0.75				295,724.07	0.03
Švédsko					Portugalsko				
800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN	EUR	861,648.01	0.09	100,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	109,225.00	0.01
1,200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	1,269,276.12	0.14				109,225.00	0.01
1,050,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,131,490.52	0.12	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN	EUR	1,622,834.93	0.18	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
850,000	SWEDBANK AB 3.375% 09/02/2017 EMTN	EUR	908,964.41	0.10	Velká Británie				
100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	103,428.01	0.01	500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2005-1 B2 20/12/2054 FRN	EUR	492,508.04	0.05
			5,897,642.00	0.64	1,775,746	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2007-1 3A2 20/12/2054 FRN	EUR	1,769,206.20	0.19
Lucembursko								762,193,845.14	82.51
1,081,776	E-CARAT SA 2012-1 A 18/07/2020 FRN	EUR	1,085,224.21	0.12	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
731,996	E-CARAT SA 2014-1 A 18/09/2021 FRN	EUR	732,876.73	0.08	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
200,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	199,904.80	0.02	Velká Británie				

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-1X 1A 22/12/2054 FRN	EUR	2,003,051.94	0.21
			4,264,766.18	0.45
Francie				
494,438	ELECTRA 1 A4 23/11/2020 FRN	EUR	495,179.94	0.05
900,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 1 A1 13/06/2016 FRN	EUR	906,381.00	0.10
2,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 A 25/10/2025 FRN	EUR	2,002,674.20	0.22
			3,404,235.14	0.37
Německo				
885,056	DRIVER ELEVEN GMBH 11A 21/08/2019 FRN	EUR	885,471.10	0.10
500,000	DRIVER TWELVE GMBH 12B 22/05/2020 FRN	EUR	499,761.00	0.05
			1,385,232.10	0.15
Irsko				
250,000	FASTNET SECURITIES LTD 9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	250,570.50	0.03
488,619	GRF 2013-1 D 27/08/2024 FRN	EUR	511,847.48	0.05
497,162	GRF 2013-2C 27/11/2024 FRN	EUR	508,708.76	0.06
			1,271,126.74	0.14
Itálie				
212,316	ALBA 5 A SPV SRL 20/04/2040 FRN	EUR	213,600.28	0.02
178,834	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	178,996.85	0.02
300,000	BERICA ABS 3 A SRL 30/06/2061 FRN	EUR	304,711.22	0.04
284,930	CLARIS RMBS SRL 2014-1 A1 28/12/2061 FRN	EUR	289,336.23	0.03
169,894	SUNRISE SRL 2014-1 A 27/05/2031 FRN	EUR	170,328.15	0.02
			1,156,972.73	0.13
Nizozemsko				
917,459	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2014-A A BV 20/04/2022 FRN	EUR	918,465.35	0.10
			918,465.35	0.10
Lucembursko				
400,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 A 26/07/2024 FRN	EUR	400,138.00	0.05
300,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 C 26/07/2024 FRN	EUR	300,000.00	0.03
			700,138.00	0.08
Portugalsko				
258,750	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 3 A 28/12/2043 FRN	EUR	259,831.35	0.03
			259,831.35	0.03
			13,360,767.59	1.45

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Lucembursko				
8,898	ING (L) - RENTA FUND AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	45,114,728.58	4.88
3,423	ING (L) FLEX - EUROPEAN ABS Z CAP	EUR	17,291,934.87	1.87
20,153	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	20,380,377.42	2.21
			82,787,040.87	8.96
			82,787,040.87	8.96
Portfolio cenných papírů celkem			858,341,653.60	92.92

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	29,800,000.00	510,355.99
						510,355.99

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v EUR

Úrokové swapy

1.392	Floating	28/07/2024	EUR	21,489,000.00	545,028.52
2.637	Floating	03/10/2033	EUR	2,700,000.00	403,295.19
0.995	Floating	08/04/2019	EUR	13,631,000.00	369,588.62
1.600	Floating	01/07/2020	EUR	6,130,000.00	365,434.49
1.781	Floating	05/09/2020	EUR	4,600,000.00	326,163.69
1.384	Floating	28/07/2024	EUR	12,000,000.00	295,715.52
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	12,010,000.00	293,655.31
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	12,010,000.00	293,655.31
1.497	Floating	13/06/2020	EUR	2,680,000.00	143,662.23
1.280	Floating	16/08/2018	EUR	3,100,000.00	113,224.59
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	108,082.13
0.629	Floating	17/07/2019	EUR	9,000,000.00	82,556.55
0.633	Floating	13/11/2016	EUR	7,560,000.00	65,764.14
0.632	Floating	13/11/2016	EUR	7,560,000.00	65,523.35
0.771	Floating	13/06/2016	EUR	6,890,000.00	64,681.80
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	4,960,000.00	(208,502.23)
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	4,955,000.00	(209,488.08)
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	4,970,000.00	(210,122.26)
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	9,031,000.00	(411,241.67)
					2,496,677.20

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR

Swapy celkových výnosů

52,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	28/11/2014	EUR	52,000,000.00	1,707,742.92
61,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	30/01/2015	EUR	61,000,000.00	900,705.87
43,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	26/03/2015	EUR	43,000,000.00	0.00
					2,608,448.79

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR

Úrokové futures

55	EURO BUXL 30Y BOND 08/12/14	EUR	7,832,000.00	28,200.00
201	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	25,711,920.00	54,980.12
501	EURO-BTP FUTURE 08/12/14	EUR	65,370,480.00	665,654.65
45	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	6,736,500.00	28,360.00
(360)	EURO-OAT FUTURE 08/12/14	EUR	51,750,000.00	(322,194.88)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(248)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	27,529,240.00	(13,640.00)
			184,930,140.00	441,359.89

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	858,341,653.60	92.92
Ostatní aktiva a pasiva	923,750,121.22	1.90
Čistá aktiva celkem	923,750,121.22	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	235,930,353.23	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	18.58%
	30/09/2013 EUR	169,327,168.05			
	30/09/2012 EUR	120,770,455.47			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,913.15			
	30/09/2013 EUR	5,492.81			
	30/09/2012 EUR	5,211.58			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,947.66			
	30/09/2013 EUR	5,507.49			
	30/09/2012 EUR	5,208.95			
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	270.76			
	30/09/2013 EUR	-			
	30/09/2012 EUR	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	-			
	30/09/2013 EUR	254.33			
	30/09/2012 EUR	-			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	10,080			
	30/09/2013	8,216			
	30/09/2012	3,331			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	18,242			
	30/09/2013	19,852			
	30/09/2012	19,852			
Distribution N (EUR)	30/09/2014	250,491			
	30/09/2013	-			
	30/09/2012	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2014	-			
	30/09/2013	58,425			
	30/09/2012	-			
Dividendy					
Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	2.50			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.39%			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.07%			
Distribution N (EUR)	30/09/2014	0.50%			
Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.65%			

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		233,690,836.91
Subjekty kolektivního investování		1,455,325.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		232,235,510.94
Hotovost v bance		1,327,272.59
Marginální vklady		152,245.00
Ostatní aktiva	4,16	5,557,206.25
Aktiva celkem		240,727,560.75
Běžná pasiva	4,16	(4,755,973.41)
Finanční deriváty celkem		(41,234.11)
Měnové forwardy		(7,524.11)
Futures		(33,710.00)
Pasiva celkem		(4,797,207.52)
Čistá aktiva na konci roku		235,930,353.23

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,734,542.94
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,734,468.19
Bankovní úroky		74.75
Výdaje celkem		(493,311.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(229,251.65)
Fixní servisní poplatek	6	(224,984.66)
Daň z úpisu	9	(39,071.64)
Bankovní úroky		(3.05)
Čisté příjmy z investic		4,241,231.94
Realizované zisky z investičního portfolia		753,256.89
Realizované ztráty z investičního portfolia		(32,581.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		24,294.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(744,118.16)
Realizované zisky z převodu měn		3,045.34
Realizované ztráty z převodu měn		(507.93)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,056,117.16
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		11,415.89
Výsledek operací		15,312,154.43
Úpisy		91,414,647.97
Zpětné odkupy		(39,920,568.70)
Distribuce		(203,048.52)
Čistá aktiva na začátku roku		169,327,168.05
Čistá aktiva na konci roku		235,930,353.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					1,400,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,600,592.04	0.68
					1,300,000	PITCHI 5.125% 20/07/2022	EUR	1,632,046.00	0.69
					2,200,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.875% 23/03/2016	EUR	2,314,136.09	0.98
					500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.300% 31/10/2019	EUR	583,875.01	0.25
					400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	520,672.00	0.22
								67,273,828.79	28.50
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Francie				
Španělsko					1,400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.000% 25/02/2019 EMTN	EUR	1,442,140.03	0.61
4,800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	5,008,271.47	2.11	400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.375% 17/06/2020 EMTN	EUR	419,571.96	0.18
200,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	227,126.01	0.10	1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	1,333,738.92	0.57
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	430,092.01	0.18	900,000	BPCE SFH SA 1.500% 30/01/2020 EMTN	EUR	947,358.08	0.40
2,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	2,324,379.88	0.99	1,000,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,051,599.96	0.45
1,700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	1,991,176.10	0.84	200,000	BPCE SFH SA 1.750% 29/11/2019	EUR	213,266.02	0.09
300,000	AYT CEDULAS CAJAS IX FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 31/03/2020	EUR	344,331.02	0.15	2,700,000	BPCE SFH SA 2.125% 17/09/2020	EUR	2,941,946.97	1.24
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS V FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.750% 04/12/2018	EUR	1,740,825.00	0.74	300,000	BPCE SFH SA 2.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	318,551.97	0.14
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 2.250% 12/06/2024	EUR	430,840.03	0.18	700,000	BPCE SFH SA 3.625% 12/05/2016	EUR	739,437.97	0.31
2,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	2,857,815.82	1.21	1,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1,443,395.96	0.61
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 07/10/2020	EUR	698,652.01	0.30	400,000	BPCE SFH SA 4.000% 23/03/2022 EMTN	EUR	491,455.99	0.21
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	364,301.99	0.15	1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.400% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,111,309.97	0.47
1,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 18/01/2017 EMTN	EUR	1,526,196.00	0.65	1,100,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	1,143,164.04	0.48
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,019,888.00	0.43	2,960,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	3,617,268.27	1.52
3,250,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	3,446,722.79	1.45	350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 13/09/2021 EMTN	EUR	417,795.04	0.18
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.625% 07/09/2015	EUR	1,237,367.98	0.52	350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.900% 18/01/2021	EUR	420,367.51	0.18
1,000,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.750% 17/06/2016	EUR	1,058,460.01	0.45	1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,841,220.14	0.78
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.750% 24/01/2017	EUR	1,322,628.02	0.56	1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 25/04/2018	EUR	1,134,009.93	0.48
700,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 5.750% 27/03/2017	EUR	793,590.02	0.34	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.300% 24/02/2023 EMTN	EUR	886,584.94	0.38
600,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 2.125% 08/10/2019	EUR	632,063.96	0.27	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 5.000% 08/04/2019 EMTN	EUR	845,838.05	0.36
1,300,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.500% 11/09/2017 EMTN	EUR	1,407,444.90	0.60	1,100,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 3.625% 26/02/2018	EUR	1,227,182.04	0.52
2,500,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,709,049.80	1.15	900,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 4.250% 26/01/2021	EUR	1,099,556.97	0.47
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 3.125% 28/09/2015	EUR	1,028,110.05	0.44	1,400,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 4.875% 03/07/2017	EUR	1,580,418.01	0.67
300,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	370,217.97	0.16	1,700,000	CAISSE FRANCAISE DE FIN 5.250% 06/02/2017	EUR	1,903,898.05	0.81
1,800,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	1,833,955.20	0.78	1,600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 16/09/2019	EUR	1,601,280.03	0.68
500,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	518,299.98	0.22	800,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	855,319.94	0.36
1,300,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,525,342.00	0.65	3,150,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	4,350,496.25	1.83
700,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	821,324.06	0.35	700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 17/09/2019 EMTN	EUR	700,846.97	0.30
1,700,000	BANKIA SA 4.250% 25/05/2018	EUR	1,917,447.00	0.81	900,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.125% 11/03/2019 EMTN	EUR	931,707.03	0.39
1,400,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	1,694,980.10	0.72	1,200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	1,293,095.95	0.55
300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	357,189.03	0.15	200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.500% 05/11/2020 EMTN	EUR	235,538.01	0.10
2,200,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	2,399,716.07	1.02	840,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.375% 15/04/2021 EMTN	EUR	1,039,004.42	0.44
3,300,000	CAIXABANK SA 09/01/2018 FRN	EUR	3,260,452.80	1.38	1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	1,272,490.01	0.54
300,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	366,744.03	0.16	400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.625% 11/03/2020 EMTN	EUR	424,592.01	0.18
400,000	CAIXABANK SA 4.000% 16/02/2017	EUR	434,263.98	0.18	900,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.500% 14/06/2018	EUR	1,007,361.01	0.43
300,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	326,666.98	0.14	1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	1,273,980.03	0.54
1,000,000	CAIXABANK 4.625% 04/06/2019	EUR	1,183,629.99	0.50	1,500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 1.125% 06/02/2019 EMTN	EUR	1,552,500.00	0.66
100,000	CAIXABANK 4.750% 31/10/2018	EUR	116,988.99	0.05	1,300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 1.750% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,369,926.97	0.58
4,100,000	CAIXABANK 5.125% 27/04/2016	EUR	4,408,893.55	1.86	1,000,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	1,123,739.93	0.48
3,000,000	CEDULAS TDA 4.000% 23/10/2018	EUR	3,383,340.00	1.42	1,400,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	1,482,348.06	0.63
100,000	CEDULAS TDA 4.125% 10/04/2021	EUR	116,671.99	0.05					
1,300,000	CEDULAS TDA 4.125% 29/11/2019	EUR	1,497,404.97	0.63					
500,000	CEDULAS TDA 4.250% 28/03/2027	EUR	580,070.04	0.25					
800,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	909,576.05	0.39					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
800,000	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.750% 03/06/2022 EMTN	EUR	858,656.01	0.36
500,000	UNICREDIT BANK AG 1.250% 22/04/2020 EMTN	EUR	520,490.00	0.22
			7,484,801.95	3.17
Švýcarsko				
1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.000% 12/03/2019 EMTN	EUR	1,026,600.04	0.44
1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,065,639.95	0.45
1,000,000	UBS AG/LONDON 1.375% 16/04/2021 EMTN	EUR	1,045,289.99	0.44
600,000	UBS AG/LONDON 2.250% 10/01/2017	EUR	628,308.01	0.27
1,350,000	UBS AG/LONDON 3.000% 06/06/2016 EMTN	EUR	1,414,529.88	0.60
1,200,000	UBS AG/LONDON 4.000% 04/08/2022	EUR	1,474,547.88	0.62
			6,654,915.75	2.82
Nový Zéland				
500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.500% 02/10/2018 EMTN	EUR	522,655.03	0.22
2,000,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 1.500% 01/11/2018 EMTN	EUR	2,087,380.22	0.88
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 3.125% 23/11/2017 EMTN	EUR	326,567.99	0.14
1,125,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 0.875% 24/06/2019 EMTN	EUR	1,146,318.72	0.49
850,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 3.500% 16/06/2016 EMTN	EUR	897,829.49	0.38
			4,980,751.45	2.11
Portugalsko				
1,000,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	1,022,340.09	0.43
2,700,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.625% 11/06/2019 EMTN	EUR	2,781,729.00	1.18
800,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.000% 15/01/2019 EMTN	EUR	866,648.01	0.37
			4,670,717.10	1.98
Švédsko				
850,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.625% 04/11/2020 EMTN	EUR	903,158.92	0.38
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.625% 16/10/2017 EMTN	EUR	537,220.00	0.23
1,500,000	STADSHYPOTEK AB 1.000% 19/06/2018	EUR	1,542,690.02	0.66
900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	930,852.08	0.39
			3,913,921.02	1.66
Austrálie				
1,400,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,613,821.93	0.69
1,500,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	1,568,340.00	0.66
250,000	WESTPAC BANKING CORP 2.125% 16/02/2016	EUR	256,852.51	0.11
			3,439,014.44	1.46
Kanada				
1,040,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 1.250% 07/08/2018 EMTN	EUR	1,077,450.46	0.46
2,100,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	2,225,013.06	0.94
			3,302,463.52	1.40
Rakousko				
1,200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.500% 16/01/2020 EMTN	EUR	1,200,215.98	0.51
700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 1.250% 14/10/2019 EMTN	EUR	725,962.94	0.31
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	440,503.97	0.19
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	313,296.00	0.13
			2,679,978.89	1.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
1,000,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 1.375% 28/08/2018 EMTN	EUR	1,044,339.98	0.44
900,000	NORDEA BANK FINLAND PLC 2.375% 17/07/2017 EMTN	EUR	956,214.09	0.41
			2,000,554.07	0.85
Dánsko				
1,050,000	DANSKE BANK A/S 3.500% 16/04/2018	EUR	1,170,456.00	0.50
			1,170,456.00	0.50
Lucembursko				
165,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 2.500% 27/03/2019	CHF	143,601.84	0.06
1,000,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 5.000% 16/02/2016 EMTN	USD	817,594.30	0.35
			961,196.14	0.41
			232,235,510.94	98.43
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,439	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	1,455,325.97	0.62
			1,455,325.97	0.62
			233,690,836.91	99.05

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
145,882.02	EUR	176,032.00 CHF	31/12/2014	145,882.02 (6.98)
837,264.67	EUR	1,067,876.00 USD	31/12/2014	837,264.67 (7,517.13)
				983,146.69 (7,524.11)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
(43)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	5,500,560.00	(17,460.00)
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	2,994,000.00	(16,250.00)
			8,494,560.00	(33,710.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	233,690,836.91	99.05
Ostatní aktiva a pasiva	235,930,353.23	0.41
Čistá aktiva celkem	235,930,353.23	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	293,573,197.36	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	275,825,938.75		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	23.40
	30/09/2012 EUR	336,312,746.80		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	48.40
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	55.05	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	1,883,066.76	Poplatek za správu v %*		
		30/09/2013 EUR	1,738,615.52		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014
	30/09/2012 EUR	1,645,663.09	Capitalisation P (EUR)		30/09/2014	1.00%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	168.92	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	0.90%	
	30/09/2013 EUR	156.73	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.25%	
	30/09/2012 EUR	149.08	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.15%	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	138.20	Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.00%	
	30/09/2013 EUR	128.10	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	287.64%	
	30/09/2012 EUR	121.73				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	163.54				
	30/09/2013 EUR	152.12				
	30/09/2012 EUR	145.06				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	6,445.71				
	30/09/2013 EUR	5,929.87				
	30/09/2012 EUR	5,592.56				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,506.89				
	30/09/2013 EUR	1,421.23				
	30/09/2012 EUR	1,397.93				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	85				
	30/09/2013	80				
	30/09/2012	93				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	329,247				
	30/09/2013	325,128				
	30/09/2012	444,326				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	41,860				
	30/09/2013	45,002				
	30/09/2012	53,268				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	28,266				
	30/09/2013	26,037				
	30/09/2012	29,434				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	3,489				
	30/09/2013	4,360				
	30/09/2012	9,069				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	29,583				
	30/09/2013	34,713				
	30/09/2012	39,759				

* 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

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		283,558,544.13
Subjekty kolektivního investování		7,485,969.86
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		276,072,574.27
Finanční deriváty celkem		319,189.16
Futures		319,189.16
Hotovost v bance		4,295,240.51
Marginální vklady		1,422,103.29
Ostatní aktiva	4,16	17,050,881.09
Aktiva celkem		306,645,958.18
Běžná pasiva	4,16	(11,650,888.36)
Finanční deriváty celkem		(1,421,872.46)
Swapy úrokového selhání		(425,319.41)
Úrokové swapy		(846,701.01)
Měnové forwardy		(149,852.04)
Pasiva celkem		(13,072,760.82)
Čistá aktiva na konci roku		293,573,197.36

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,820,504.32
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,722,874.58
Bankovní úroky		392.26
Úroky ze swapů		1,083,349.16
Ostatní příjmy	11	13,888.32
Výdaje celkem		(2,769,295.69)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,338,476.56)
Fixní servisní poplatek	6	(444,000.42)
Daň z úpisu	9	(68,348.68)
Bankovní úroky		(239.23)
Úroky ze swapů		(916,039.29)
Ostatní náklady	10	(2,191.51)
Čisté příjmy z investic		6,051,208.63
Realizované zisky z investičního portfolia		9,928,856.49
Realizované ztráty z investičního portfolia		(867,605.54)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,830,043.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,681,806.05)
Realizované zisky z převodu měn		517,661.82
Realizované ztráty z převodu měn		(460,458.71)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,777,297.51
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(913,196.48)
Výsledek operací		21,182,001.61
Úpisy		69,376,564.39
Zpětné odkupy		(72,012,287.76)
Distribuce		(799,019.63)
Čistá aktiva na začátku roku		275,825,938.75
Čistá aktiva na konci roku		293,573,197.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					345,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	347,004.45	0.12
								48,482,926.44	16.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Francie					900,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	1,116,072.03	0.38
300,000	ALSTOM SA 3.000% 08/07/2019 EMTN	EUR	326,714.97	0.11	860,000	ACHMEA BV PERP FRN	EUR	866,450.00	0.30
500,000	ALSTOM SA 4.500% 18/03/2020	EUR	586,425.02	0.20	500,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	583,644.98	0.20
600,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	648,240.00	0.22	1,500,000	ASR NEDERLAND NV PERP FRN	EUR	1,500,000.00	0.51
800,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	907,120.06	0.31	1,500,000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,497,375.00	0.51
1,300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,467,310.04	0.50	500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 3.375% 20/05/2021 COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	531,689.99	0.18
2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 29/10/2018	USD	1,592,505.05	0.54	1,220,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 05/05/2016 EMTN	EUR	1,431,413.82	0.49
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	1,191,047.00	0.41	1,000,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	1,064,139.94	0.36
600,000	BNP PARIBAS SA 20/05/2024 2.375 % EMTN	EUR	636,168.00	0.22	1,000,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,062,826.00	0.36
700,000	BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017	EUR	743,126.97	0.25	1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,060,000.00	0.36
150,000	BOUYGUES SA 4.250% 22/07/2020	EUR	175,215.00	0.06	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 17/04/2023 EMTN	EUR	1,641,974.84	0.56
400,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	403,336.00	0.14	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,858,125.00	0.63
3,500,000	BPCE SFH SA 2.125% 17/09/2020	EUR	3,813,634.97	1.29	300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	357,630.02	0.12
264,000	CARREFOUR BANQUE SA 2.875% 25/09/2015 EMTN	EUR	270,198.70	0.09	1,300,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,506,309.94	0.51
500,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	579,625.02	0.20	1,500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	1,519,220.00	0.52
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	611,099.99	0.21	500,000	HEINEKEN NV 2.500% 19/03/2019 EMTN	EUR	531,399.96	0.18
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,740,800.05	0.59	500,000	HEINEKEN NV 2.500% 19/03/2019 EMTN	EUR	540,550.01	0.18
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	609,966.00	0.21	800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% 08/10/2024 EMTN	EUR	795,200.02	0.27
570,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	668,325.00	0.23	1,750,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,841,875.00	0.63
200,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	204,749.98	0.07	1,000,000	ING BANK NV 3.375% 03/03/2015	EUR	1,013,000.00	0.35
200,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	239,028.00	0.08	1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,855,469.97	0.63
3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	2,635,523.45	0.89	1,000,000	KBC INTERNATIONAL FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	1,058,560.03	0.36
900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	952,605.01	0.32	600,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017 EMTN	EUR	657,900.01	0.22
1,000,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	870,860.00	0.30	1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	1,617,524.87	0.55
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	1,086,650.01	0.37	2,700,000	RABOBANK NEDERLAND NV 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	3,073,113.00	1.06
1,000,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	1,083,249.89	0.37	700,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV PERP FRN	EUR	731,100.30	0.25
1,000,000	GDF SUEZ PERP FRN	EUR	1,012,900.01	0.35	300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	416,033.98	0.14
1,000,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	1,052,649.99	0.36	1,000,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	938,020.00	0.32
400,000	GECINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN	EUR	406,339.96	0.14	3,000,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	3,179,550.03	1.09
600,000	GECINA SA 2.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	650,568.01	0.22	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	523,525.01	0.18
900,000	GECINA SA 4.750% 11/04/2019 EMTN	EUR	1,043,955.03	0.36	600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	675,750.00	0.23
1,900,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	1,922,837.92	0.65	1,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,651,349.94	0.56
1,200,000	LAFARGE SA 4.750% 30/09/2020 EMTN	EUR	1,396,665.60	0.48	38,696,793.69 13.19				
500,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.375% 15/05/2022	EUR	516,660.00	0.18	Spojené státy americké				
500,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	EUR	515,710.00	0.18	650,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	701,090.05	0.24
1,500,000	ORANGE SA PERP FRN	EUR	1,534,800.11	0.52	200,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	220,917.98	0.08
1,000,000	ORANGE SA PERP FRN EMTN	EUR	1,004,560.01	0.34	800,000	BANK OF AMERICA CORP 1.375% 10/09/2021 EMTN	EUR	801,728.02	0.27
310,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	522,257.00	0.18	1,100,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,145,715.90	0.39
2,300,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	2,320,746.00	0.79	1,650,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,631,767.50	0.56
500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 05/10/2015	EUR	524,425.05	0.18	535,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	419,848.69	0.14
500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	511,131.00	0.17	1,000,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	1,024,420.00	0.35
1,000,000	SANOFI 1.750% 10/09/2026 EMTN	EUR	995,869.98	0.34	550,000	CITIGROUP INC 2.375% 22/05/2024 EMTN	EUR	577,208.45	0.20
1,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	1,061,900.02	0.36	1,000,000	CITIGROUP INC 5.000% 02/08/2019 EMTN	EUR	1,192,679.98	0.41
2,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	2,197,400.06	0.75	1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,308,309.94	0.45
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	986,240.01	0.34	2,835,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	2,354,563.72	0.81
350,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	363,343.05	0.12					
720,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	783,864.00	0.27					
1,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	1,086,549.99	0.37					
1,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	1,099,599.99	0.37					
500,000	VIVENDI SA 4.875% 30/11/2018 EMTN	EUR	581,425.02	0.20					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN PERP FRN	EUR	543,124.96	0.19	1,300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	1,420,874.00	0.48
1,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	1,055,400.01	0.36				6,054,871.14	2.06
1,250,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	1,268,775.00	0.43	1,050,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	1,120,077.04	0.38
650,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	685,710.97	0.23	350,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	371,556.49	0.13
300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.625% 15/01/2024	EUR	327,945.01	0.11	2,000,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	2,446,540.06	0.83
			13,103,766.08	4.46	1,785,000	NYRSTAR NV 5.500% 09/04/2015	EUR	1,794,103.50	0.61
								5,732,277.09	1.95
	Španělsko					Lucembursko			
600,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	702,768.04	0.24	1,000,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 6.625% 15/03/2018 EMTN	EUR	1,101,200.00	0.38
800,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	815,091.20	0.28	800,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	790,536.01	0.27
1,700,000	BANKIA SA 3.500% 13/11/2014	EUR	1,706,038.40	0.58	1,130,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	1,245,994.58	0.42
1,000,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	1,036,599.96	0.35	450,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	522,859.55	0.18
1,200,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,408,008.00	0.48				3,660,590.14	1.25
1,400,000	BANKIA SA 5.000% 30/10/2014	EUR	1,404,830.00	0.48		Dánsko			
1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,090,780.03	0.37	2,040,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	2,282,454.04	0.78
1,100,000	BBVA INTERNATIONAL PREFERRED SAU PERP FRN	USD	887,096.77	0.30				2,282,454.04	0.78
500,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SA UNIPERSONAL 2.125% 01/07/2023 EMTN	EUR	518,785.02	0.18		Bermudy			
2,200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	2,221,489.60	0.76	1,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,083,400.04	0.37
450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	472,639.49	0.16	1,365,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	1,121,066.69	0.38
500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	529,095.00	0.18				2,204,466.73	0.75
			12,793,221.51	4.36		Panenské ostrovy			
	Norsko				2,120,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	1,741,915.85	0.59
6,900,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	8,341,962.69	2.83				1,741,915.85	0.59
1,500,000	DNB NOR BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,812,164.96	0.62		Mexiko			
1,500,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,662,000.05	0.57	1,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.750% 16/04/2026 EMTN	EUR	1,642,500.00	0.56
			11,816,127.70	4.02				1,642,500.00	0.56
	Austrálie					Finsko			
1,140,000	BRAMBLES FINANCE LTD 2.375% 12/06/2024	EUR	1,186,170.03	0.40	1,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,157,969.97	0.39
4,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	4,610,919.80	1.56				1,157,969.97	0.39
600,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	635,009.99	0.22		Chorvatsko			
290,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 2.750% 23/04/2024 EMTN	EUR	311,996.50	0.11	1,000,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	1,112,160.00	0.38
520,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	520,431.64	0.18				1,112,160.00	0.38
2,300,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	2,404,788.00	0.82		Česká republika			
			9,669,315.96	3.29	1,000,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	1,022,500.00	0.35
	Švédsko							1,022,500.00	0.35
1,600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	1,692,368.16	0.58		Brazílie			
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,961,029.99	0.67	450,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.250% 25/04/2021	EUR	458,982.01	0.16
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	504,996.00	0.17	460,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	501,630.01	0.17
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,616,415.03	0.55				960,612.02	0.33
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN	EUR	1,622,834.93	0.55		Portugalsko			
			7,397,644.11	2.52	500,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.625% 11/06/2019 EMTN	EUR	515,135.00	0.18
	Rakousko							515,135.00	0.18
1,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	1,645,575.00	0.56		Indie			
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	697,277.98	0.24	600,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	481,548.39	0.16
700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	731,023.99	0.25				481,548.39	0.16
1,500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	1,560,120.17	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kajmanské ostrovy				
350,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD PERP FRN	EUR	356,615.02	0.12
			356,615.02	0.12
			275,470,959.07	93.84

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Itálie				
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	601,615.20	0.20
			601,615.20	0.20
			601,615.20	0.20

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Lucembursko				
7,402	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	7,485,969.86	2.55
			7,485,969.86	2.55
			7,485,969.86	2.55

Portfolio cenných papírů celkem 283,558,544.13 96.59

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS ZURICH FINANCE USA INC 4.500% 17/09/2014	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	56,360.30
CDS LLOYDS BANK PLC 3.375% 20/04/2015	Prodat	1.000	20/03/2018	EUR	1,500,000.00	26,905.08
CDS ZURICH FINANCE USA INC 4.500% 17/09/2014	Prodat	1.000	20/12/2016	EUR	1,400,000.00	22,896.82
CDS COMMERZBANK AG 3.875% 22/03/2017	Koupit	1.000	20/12/2019	EUR	2,900,000.00	(10,235.67)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	2,500,000.00	(260,622.97)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	2,500,000.00	(260,622.97)
						(425,319.41)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
3.676	Floating	11/06/2018	EUR	5,000,000.00	620,152.40
4.655	Floating	13/12/2017	EUR	2,000,000.00	280,182.78
3.420	Floating	23/12/2014	EUR	20,000,000.00	143,477.40
Floating	2.528	08/03/2016	USD	4,900,000.00	(110,170.61)
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(812,648.97)
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(967,694.01)
					(846,701.01)

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

Měnové forwardy

1,448,133.42	USD	1,138,574.80	EUR	31/12/2014	1,138,574.80	7,023.34
3,589,030.41	EUR	2,806,812.00	GBP	31/12/2014	3,589,030.41	(7,588.26)
17,192,524.69	EUR	21,921,524.17	USD	31/12/2014	17,192,524.69	(149,287.12)
					21,920,129.90	(149,852.04)

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

Úrokové futures

355	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	45,411,600.00	156,200.00
47	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	7,035,900.00	27,250.00
78	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	8,658,390.00	6,246.79
(19)	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	2,758,694.77	(12,923.00)
(8)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	873,342.57	8,707.70
(169)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	16,674,661.09	104,517.12
(80)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	7,489,115.41	29,190.55
			88,901,703.84	319,189.16

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	283,558,544.13	96.59
Ostatní aktiva a pasiva	293,573,197.36	2.33
Čistá aktiva celkem	293,573,197.36	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	416,178,832.72	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	493,438,503.28		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.51%
	30/09/2012 EUR	326,530,257.05		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.60%
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.90%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	7,366.05	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.00%
		30/09/2013 EUR	6,809.37	Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.90%
	30/09/2012 EUR	6,611.73	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	277.85%	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	358.73				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	357.88				
	30/09/2013 EUR	332.00				
	30/09/2012 EUR	323.63				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	285.73				
	30/09/2013 EUR	265.44				
	30/09/2012 EUR	259.01				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,152.65				
	30/09/2013 EUR	1,076.95				
	30/09/2012 EUR	1,063.61				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	45,048				
	30/09/2013	61,609				
	30/09/2012	41,321				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	217,994				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	11,327				
	30/09/2013	221,234				
	30/09/2012	167,733				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1,234				
	30/09/2013	879				
	30/09/2012	879				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1,513				
	30/09/2013	220				
	30/09/2012	113				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	7.35				
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	14.25				
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	17.05				

* 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) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		410,476,856.05
Subjekty kolektivního investování		17,733,005.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		392,743,850.90
Finanční deriváty celkem		286,186.94
Futures		286,186.94
Hotovost v bance		1,537,311.11
Marginální vklady		1,372,127.42
Ostatní aktiva	4,16	20,278,304.73
Aktiva celkem		433,950,786.25
Běžná pasiva	4,16	(17,044,206.22)
Finanční deriváty celkem		(727,747.31)
Swapy úrokového selhání		(208,498.38)
Úrokové swapy		(299,434.16)
Měnové forwardy		(219,814.77)
Pasiva celkem		(17,771,953.53)
Čistá aktiva na konci roku		416,178,832.72

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,323,887.49
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,282,669.65
Bankovní úroky		741.88
Úroky ze swapů		30,098.47
Ostatní příjmy	11	10,377.49
Výdaje celkem		(3,025,608.46)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,770,667.33)
Fixní servisní poplatek	6	(716,202.60)
Daň z úpisu	9	(78,078.89)
Bankovní úroky		(262.56)
Úroky ze swapů		(460,230.88)
Ostatní náklady	10	(166.20)
Čisté příjmy z investic		8,298,279.03
Realizované zisky z investičního portfolia		18,130,621.50
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,753,201.92)
Realizované zisky z finančních derivátů		7,578,377.67
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,971,798.15)
Realizované zisky z převodu měn		738,570.59
Realizované ztráty z převodu měn		(719,830.79)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		12,985,062.76
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(955,727.65)
Výsledek operací		37,330,353.04
Úpisy		126,350,849.49
Zpětné odkupy		(240,940,138.09)
Distribuce		(735.00)
Čistá aktiva na začátku roku		493,438,503.28
Čistá aktiva na konci roku		416,178,832.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					810,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	814,706.11	0.20
								95,191,159.57	22.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Francie					1,000,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.750% 15/11/2019 EMTN	EUR	1,074,849.93	0.26
500,000	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	EUR	528,225.02	0.13	1,000,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 3.375% 20/05/2021	EUR	1,063,379.97	0.26
2,600,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	2,809,040.00	0.67	1,500,000	BMW FINANCE NV 2.125% 13/01/2015 EMTN	EUR	1,508,058.00	0.36
600,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	680,340.04	0.16	3,000,000	BMW FINANCE NV 2.625% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,318,150.09	0.80
5,500,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	6,207,850.17	1.50	1,500,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,752,450.03	0.42
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	915,845.05	0.22	3,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	3,901,439.94	0.94
250,000	BOUYGUES SA 4.250% 22/07/2020	EUR	292,025.00	0.07	700,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	789,250.06	0.19
2,000,000	BPCE SFH SA 2.125% 17/09/2020	EUR	2,179,219.98	0.52	1,500,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	1,513,836.00	0.36
1,300,000	CARREFOUR SA 1.875% 19/12/2017 EMTN	EUR	1,352,389.99	0.32	2,000,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	2,237,600.00	0.54
2,000,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,318,500.06	0.56	2,500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	2,650,000.00	0.64
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1,629,599.97	0.39	800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	878,560.00	0.21
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,740,800.05	0.42	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,641,974.84	0.39
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	441,679.99	0.11	3,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 24/06/2015 EMTN	EUR	3,607,121.00	0.87
800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	915,359.98	0.22	2,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 17/04/2023 EMTN	EUR	3,096,875.00	0.74
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.481% 12/11/2018 EMTN	EUR	457,359.98	0.11	1,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	1,988,080.08	0.48
1,270,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	1,489,075.00	0.36	1,525,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,817,952.61	0.44
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	1,317,761.73	0.32	1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,738,049.93	0.42
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	1,086,650.01	0.26	4,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	4,667,200.00	1.12
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 25/03/2027 EMTN	EUR	492,380.00	0.12	500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	531,399.96	0.13
1,700,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.750% 09/04/2021 EMTN	EUR	1,777,706.98	0.43	1,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% 08/10/2024 EMTN	EUR	1,192,800.02	0.29
400,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	428,380.00	0.10	5,300,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017 EMTN	EUR	5,811,450.11	1.39
4,750,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	5,145,436.98	1.24	4,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	4,313,399.64	1.04
2,500,000	GDF SUEZ PERP FRN	EUR	2,532,250.03	0.61	2,400,000	SABIC CAPITAL I BV 2.750% 20/11/2020	EUR	2,578,920.05	0.62
4,000,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	4,210,599.96	1.01	1,150,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,594,796.93	0.38
2,000,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	2,260,499.88	0.54	1,750,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	791,737.52	0.19
1,100,000	HIT FINANCE BV 5.750% 09/03/2018	EUR	1,282,379.93	0.31	7,000,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	7,418,950.07	1.77
3,100,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	3,137,261.88	0.75	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	563,125.00	0.14
1,300,000	KERING 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	1,304,939.87	0.31	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	1,361,165.03	0.33
1,000,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.375% 15/05/2022	EUR	1,033,320.00	0.25	3,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	3,179,339.91	0.76
500,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	EUR	515,710.00	0.12	2,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,201,799.92	0.53
4,200,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	4,237,884.00	1.02	70,783,711.64 17.01				
900,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	955,889.92	0.23	Německo				
1,800,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	1,840,071.60	0.44	400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 15/08/2046	EUR	459,955.99	0.11
2,900,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.625% 08/10/2024 EMTN	EUR	2,894,287.03	0.70	178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	285,586.76	0.07
5,700,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	6,052,830.11	1.45	2,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.500% 04/01/2031	EUR	3,925,350.20	0.94
3,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	3,296,100.09	0.79	2,800,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	2,846,395.94	0.68
700,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	726,686.10	0.17	3,000,000	DAIMLER AG 1.500% 19/11/2018 EMTN	EUR	3,118,499.91	0.75
1,310,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,426,197.00	0.34	3,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	3,003,300.24	0.72
1,400,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 2.750% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,541,819.96	0.37	4,890,000	KFW 3.375% 18/01/2021	EUR	5,769,955.65	1.39
2,200,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 4.375% 16/01/2017 EMTN	EUR	2,394,700.13	0.58	8,500,000	KFW 3.625% 20/01/2020	EUR	9,979,764.07	2.40
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 6.125% 25/11/2033	EUR	1,481,300.05	0.36	2,310,000	METRO AG 7.625% 05/03/2015 EMTN	EUR	2,379,785.10	0.57
1,000,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020	EUR	1,128,200.07	0.27	2,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	2,110,800.02	0.51
900,000	VIVENDI SA 2.375% 21/01/2019 EMTN	EUR	952,875.00	0.23	2,500,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	2,537,550.00	0.61
2,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	2,173,099.98	0.52					
10,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	10,995,999.90	2.65					
1,000,000	VIVENDI SA 4.750% 13/07/2021 EMTN	EUR	1,214,499.97	0.29					
500,000	VIVENDI SA 4.875% 30/11/2018 EMTN	EUR	581,425.02	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	2,202,229.36	0.52
1,500,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 6.625% 15/03/2018 EMTN	EUR	1,651,800.00	0.40
1,000,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 5.150% 12/09/2023	USD	866,453.99	0.21
			4,720,483.35	1.13
Dánsko				
3,800,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	4,251,630.08	1.02
			4,251,630.08	1.02
Panenské ostrovy				
5,100,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	4,190,457.95	1.01
			4,190,457.95	1.01
Thajsko				
4,000,000	THAI OIL PCL 5.100% 09/06/2015	USD	3,246,106.47	0.78
			3,246,106.47	0.78
Česká republika				
2,713,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	2,850,196.38	0.68
			2,850,196.38	0.68
Brazílie				
1,150,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.250% 25/04/2021	EUR	1,172,954.02	0.28
920,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,003,260.03	0.24
			2,176,214.05	0.52
Portugalsko				
2,000,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	2,044,680.18	0.49
			2,044,680.18	0.49
Indie				
1,000,000	OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/2024	USD	837,870.57	0.20
			837,870.57	0.20
			385,133,090.18	92.54

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rakousko				
6,500,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 6.375% 29/01/2016	EUR	7,009,145.52	1.69
			7,009,145.52	1.69
Itálie				
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	601,615.20	0.14
			601,615.20	0.14
			7,610,760.72	1.83

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
17,535	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	17,733,005.15	4.26
			17,733,005.15	4.26
			17,733,005.15	4.26

Portfolio cenných papírů celkem

410,476,856.05 98.63

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2019	EUR	2,000,000.00	(208,498.38)
						(208,498.38)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokový swap					
Floating	2.747	06/12/2022	USD	17,000,000.00	(299,434.16)
					(299,434.16)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
13,836,889.57	EUR	10,821,181.00	GBP	31/12/2014	13,836,889.57	(29,255.23)
21,224,707.63	EUR	27,070,718.00	USD	31/12/2014	21,224,707.63	(190,559.54)
					35,061,597.20	(219,814.77)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
440	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	56,284,800.00	193,600.00
89	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	13,323,300.00	56,200.00
43	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	4,773,215.00	3,443.75
(37)	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	5,372,195.07	(25,165.84)
(16)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	1,746,685.14	17,415.40
(47)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	4,637,331.78	29,066.88
(50)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	8,661,933.50	4,329.11
(20)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	1,872,278.85	7,297.64
			96,671,739.34	286,186.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	410,476,856.05	98.63
Ostatní aktiva a pasiva	416,178,832.72	1.11
Čistá aktiva celkem	416,178,832.72	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	20,787,098.21	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	19,678,753.43		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	1.70
	30/09/2012 EUR	23,863,128.34				
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Poplatek za správu v %*			
	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR 260.41		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.22%
		30/09/2013 EUR -		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.22%
		30/09/2012 EUR -	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.16%	
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR 260.38	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	0.22%	
		30/09/2013 EUR 260.62	Distribution N (EUR)	30/09/2014	0.23%	
		30/09/2012 EUR 261.00	Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.24%	
	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR 5,272.13	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	432.55%	
		30/09/2013 EUR 5,273.70				
		30/09/2012 EUR 5,278.09				
	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR 257.99				
		30/09/2013 EUR 258.22				
		30/09/2012 EUR 258.59				
	Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR 1,024.76				
		30/09/2013 EUR -				
		30/09/2012 EUR -				
	Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR -				
		30/09/2013 EUR 1,025.71				
		30/09/2012 EUR 1,028.86				
Počet akcií						
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	5,957				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	2,598				
	30/09/2013	4,706				
	30/09/2012	3,986				
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	2,290				
	30/09/2013	2,290				
	30/09/2012	2,450				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	24,884				
	30/09/2013	24,266				
	30/09/2012	37,747				
Distribution N (EUR)	30/09/2014	65				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	107				
	30/09/2012	127				

* 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 Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		18,801,678.26
Subjekty kolektivního investování		1,982,108.80
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		10,819,894.42
Nástroje peněžního trhu		5,999,675.04
Hotovost v bance		1,631,975.50
Ostatní aktiva	4,16	388,685.54
Aktiva celkem		20,822,339.30
Běžná pasiva	4,16	(35,241.09)
Pasiva celkem		(35,241.09)
Čistá aktiva na konci roku		20,787,098.21

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		23,157.38
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		23,022.88
Bankovní úroky		134.50
Výdaje celkem		(38,390.51)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,092.96)
Fixní servisní poplatek	6	(34,398.98)
Daň z úpisu	9	(1,898.57)
Čisté ztráty z investic		(15,233.13)
Realizované zisky z investičního portfolia		2,398.16
Realizované ztráty z investičního portfolia		(10.98)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,430.52
Výsledek operací		(11,415.43)
Úpisy		8,787,539.33
Zpětné odkupy		(7,667,779.12)
Čistá aktiva na začátku roku		19,678,753.43
Čistá aktiva na konci roku		20,787,098.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Rakousko				
6,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.40% 20/10/2014 144A	EUR	6,009,402.36	28.91
			6,009,402.36	28.91
Francie				
3,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2014	EUR	3,508,672.06	16.88
			3,508,672.06	16.88
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
1,300,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.250% 15/10/2014 EMTN	EUR	1,301,820.00	6.26
			1,301,820.00	6.26
			10,819,894.42	52.05
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
3,000,000	REGION CENTRE ZCP 21/10/2014	EUR	2,999,833.35	14.43
3,000,000	REGION DES PA ZCP 20/10/2014	EUR	2,999,841.69	14.43
			5,999,675.04	28.86
			5,999,675.04	28.86
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,960	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	1,982,108.80	9.54
			1,982,108.80	9.54
			1,982,108.80	9.54
Portfolio cenných papírů celkem			18,801,678.26	90.45

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	18,801,678.26	90.45
Ostatní aktiva a pasiva	20,787,098.21	1.70
Čistá aktiva celkem	20,787,098.21	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	768,880,252.67
	30/09/2013 EUR	585,264,923.62
	30/09/2012 EUR	499,567,054.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	7,148.09
	30/09/2013 EUR	5,851.51
	30/09/2012 EUR	5,623.84
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	402.88
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	401.51
	30/09/2013 EUR	329.98
	30/09/2012 EUR	318.39
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	397.49
	30/09/2013 EUR	327.00
	30/09/2012 EUR	315.81
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	8,882
	30/09/2013	3,925
	30/09/2012	3,654
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1,472,174
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	277,651
	30/09/2013	1,703,661
	30/09/2012	1,504,142
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2,030
	30/09/2013	405
	30/09/2012	391
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.50%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.90%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	0.99%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	(128.16%)

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		736,654,980.17
Subjekty kolektivního investování		14,505,029.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		722,149,950.36
Finanční deriváty celkem		2,034,410.26
Swapy úrokového selhání		1,018,828.12
Úrokové swapy		304,456.66
Futures		711,125.48
Hotovost v bance		11,524,787.72
Marginální vklady		8,749,284.91
Ostatní aktiva	4,16	20,243,243.87
Aktiva celkem		779,206,706.93
Běžná pasiva	4,16	(10,326,454.26)
Pasiva celkem		(10,326,454.26)
Čistá aktiva na konci roku		768,880,252.67

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		22,261,036.41
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		21,084,423.17
Bankovní úroky		2,436.43
Úroky ze swapů		1,174,176.81
Výdaje celkem		(4,245,274.54)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,243,000.70)
Fixní servisní poplatek	6	(1,280,029.91)
Daň z úpisu	9	(313,077.68)
Úroky ze swapů		(408,278.01)
Ostatní náklady	10	(888.24)
Čisté příjmy z investic		18,015,761.87
Realizované zisky z investičního portfolia		21,913,019.29
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,343,615.00)
Realizované zisky z finančních derivátů		15,480,414.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(9,627,528.25)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		84,298,720.15
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,123,191.62
Výsledek operací		131,859,963.87
Úpisy		759,368,900.41
Zpětné odkupy		(707,613,535.23)
Čistá aktiva na začátku roku		585,264,923.62
Čistá aktiva na konci roku		768,880,252.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,024,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	8,417,937.90	1.09					
3,898,697	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	5,141,406.67	0.67					
8,363,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	12,399,970.04	1.62					
7,645,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	11,193,044.81	1.46					
1,500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.000% 07/04/2029 EMTN	EUR	1,625,834.88	0.21					
500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	562,560.01	0.07					
			50,121,206.20	6.52					
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti								
6,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	7,971,480.74	1.04					
10,930,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	14,401,585.83	1.87					
2,696,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	3,730,455.07	0.49					
8,330,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.125% 15/04/2024 EMTN	EUR	10,665,564.90	1.39					
9,733,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.500% 15/10/2025 EMTN	EUR	13,027,523.07	1.69					
			49,796,609.61	6.48					
	Německo								
1,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	1,149.77	0.00					
870,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 15/08/2046	EUR	1,000,404.28	0.13					
1,687,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2037	EUR	2,381,993.49	0.31					
12,187,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	17,411,445.40	2.26					
1,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	1,514.15	0.00					
7,071,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.500% 04/01/2031	EUR	11,102,460.51	1.44					
3,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2030	EUR	6,376,320.12	0.83					
3,057,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.500% 04/07/2027	EUR	4,973,341.47	0.65					
900,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,292,579.96	0.17					
600,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.875% 12/06/2025 EMTN	EUR	661,979.96	0.09					
			45,203,189.11	5.88					
	Rakousko								
1,439,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,588,943.77	0.21					
2,003,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	2,534,836.44	0.33					
1,413,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2,179,905.67	0.28					
5,925,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	8,403,901.32	1.09					
3,250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026 EMTN	EUR	4,487,014.87	0.58					
2,920,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4,589,626.83	0.60					
			23,784,228.90	3.09					
	Nizozemsko								
400,000	ALLIANZ FINANCE II BV 3.000% 13/03/2028	EUR	451,972.02	0.06					
700,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,186,149.98	0.15					
4,098,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,623,937.32	0.61					
5,755,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	8,622,716.62	1.13					
1,400,000	RABOBANK NEDERLAND 4.125% 14/07/2025	EUR	1,761,382.06	0.23					
200,000	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 2.625% 24/05/2028 EMTN	EUR	217,109.99	0.03					
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	416,033.98	0.05					
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	107,045.00	0.01					
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	344,154.03	0.04					
			17,730,501.00	2.31					
	Spojené státy americké								
1,800,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,988,261.86	0.26					
370,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN 07/05/2025	EUR	409,774.97	0.05					
1,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.375% 24/05/2028 EMTN	EUR	1,037,450.10	0.13					
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.875% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,097,819.90	0.14					
700,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.000% 19/02/2026 EMTN	EUR	778,791.92	0.10					
1,200,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	1,371,371.98	0.18					
500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	542,650.00	0.07					
2,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 14/05/2029	EUR	2,138,800.20	0.29					
1,150,000	PROCTER & GAMBLE CO 4.875% 11/05/2027	EUR	1,545,484.99	0.20					
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	560,199.97	0.07					
410,000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	556,583.20	0.07					
			12,027,189.09	1.56					
	Irsko								
500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	541,920.02	0.07					
400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.825% 22/02/2027 EMTN	EUR	521,211.98	0.07					
1,200,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	1,874,015.99	0.24					
4,796,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	6,393,211.59	0.83					
			9,330,359.58	1.21					
	Finsko								
1,240,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,440,917.14	0.19					
2,440,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,830,058.40	0.37					
2,623,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	3,364,679.51	0.43					
			7,635,655.05	0.99					
	Velká Británie								
1,300,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	1,413,750.00	0.18					
500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN	EUR	546,925.01	0.07					
200,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	229,252.00	0.03					
			2,189,927.01	0.28					
	Česká republika								
1,500,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,603,650.06	0.21					
			1,603,650.06	0.21					
	Norsko								
1,000,000	TELENOR ASA 2.500% 22/05/2025 EMTN	EUR	1,080,800.02	0.14					
			1,080,800.02	0.14					
	Kanada								
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,000,890.05	0.13					
			1,000,890.05	0.13					
	Slovensko								
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	820,645.57	0.11					
			820,645.57	0.11					
	Austrálie								
600,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	696,689.99	0.09					
			696,689.99	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
200,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	199,904.80	0.03
			199,904.80	0.03
			718,169,750.50	93.40
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Irsko				
250,000	FASTNET SECURITIES LTD 9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	250,570.50	0.03
488,619	GRF 2013-1 D 27/08/2024 FRN	EUR	511,847.48	0.08
497,162	GRF 2013-2C 27/11/2024 FRN	EUR	508,708.76	0.07
			1,271,126.74	0.18
Itálie				
212,316	ALBA 5 A SPV SRL 20/04/2040 FRN	EUR	213,600.28	0.03
178,834	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	178,996.85	0.02
300,000	BERICA ABS 3 A SRL 30/06/2061 FRN	EUR	304,711.22	0.04
284,930	CLARIS RMBS SRL 2014-1 A1 28/12/2061 FRN	EUR	289,336.23	0.04
169,894	SUNRISE SRL 2014-1 A 27/05/2031 FRN	EUR	170,328.15	0.02
			1,156,972.73	0.15
Německo				
500,000	DRIVER TWELVE GMBH 12B 22/05/2020 FRN	EUR	499,761.00	0.06
			499,761.00	0.06
Velká Británie				
500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2005-1 B2 20/12/2054 FRN	EUR	492,508.04	0.06
			492,508.04	0.06
Lucembursko				
300,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 C 26/07/2024 FRN	EUR	300,000.00	0.04
			300,000.00	0.04
Portugalsko				
258,750	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 3 A 28/12/2043 FRN	EUR	259,831.35	0.03
			259,831.35	0.03
			3,980,199.86	0.52
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,673	ING (L) FLEX - EUROPEAN ABS Z CAP	EUR	13,503,167.37	1.76
805	ING (L) LIQUID - EUR AC CAP	EUR	1,001,862.44	0.13
			14,505,029.81	1.89
			14,505,029.81	1.89
Portfolio cenných papírů celkem			736,654,980.17	95.81

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	35,000,000.00	599,411.40
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	19,490,000.00	333,786.52
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	5,000,000.00	85,630.20
						1,018,828.12
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
1.392	Floating	28/07/2024	EUR	16,834,000.00	426,963.10	
1.384	Floating	28/07/2024	EUR	9,410,000.00	231,890.25	
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	9,405,000.00	229,960.71	
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	9,400,000.00	229,838.46	
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	3,890,000.00	(163,522.92)	
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	3,880,000.00	(164,039.11)	
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	3,890,000.00	(164,461.89)	
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	7,075,000.00	(322,171.94)	
					304,456.66	
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Úrokové futures						
582	EURO BUXL 30Y BOND 08/12/14	EUR	82,876,800.00	419,040.00		
354	EURO-BTP FUTURE 08/12/14	EUR	46,189,920.00	370,639.55		
342	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	51,197,400.00	275,765.54		
(403)	EURO-OAT FUTURE 08/12/14	EUR	57,931,250.00	(354,319.61)		
			238,195,370.00	711,125.48		

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	736,654,980.17	95.81
Ostatní aktiva a pasiva	768,880,252.67	2.43
Čistá aktiva celkem	768,880,252.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	158,637,466.37
	30/09/2013 EUR	143,926,766.01
	30/09/2012 EUR	91,223,620.77
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,386.15
	30/09/2013 EUR	5,264.64
	30/09/2012 EUR	5,176.81
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	442.47
	30/09/2013 EUR	433.97
	30/09/2012 EUR	428.18
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,249.93
	30/09/2013 EUR	1,231.49
	30/09/2012 EUR	1,226.65
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2,405
	30/09/2013	2,960
	30/09/2012	27
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	313,892
	30/09/2013	274,908
	30/09/2012	194,317
Distribution P (EUR)	30/09/2014	5,437
	30/09/2013	7,341
	30/09/2012	6,424
Dividendy		
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	5.65
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)	30/09/2014	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.85%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	35.26%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		151,553,547.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		140,070,134.68
Nástroje peněžního trhu		11,483,412.43
Finanční deriváty celkem		6,967.58
Futures		6,967.58
Hotovost v bance		3,015,782.52
Marginální vklady		44,797.34
Ostatní aktiva	4,16	6,283,903.70
Aktiva celkem		160,904,998.25
Běžná pasiva	4,16	(2,267,531.88)
Pasiva celkem		(2,267,531.88)
Čistá aktiva na konci roku		158,637,466.37

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,158,143.99
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,151,304.67
Bankovní úroky		83.27
Ostatní příjmy	11	6,756.05
Výdaje celkem		(1,220,926.38)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(860,868.19)
Fixní servisní poplatek	6	(289,788.39)
Daň z úpisu	9	(70,269.80)
Čisté příjmy z investic		937,217.61
Realizované zisky z investičního portfolia		1,340,498.62
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,032.65)
Realizované zisky z finančních derivátů		63,458.99
Realizované ztráty z finančních derivátů		(35,378.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		607,672.57
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		20,467.58
Výsledek operací		2,931,903.77
Úpisy		83,691,558.99
Zpětné odkupy		(71,874,612.60)
Distribuce		(38,149.80)
Čistá aktiva na začátku roku		143,926,766.01
Čistá aktiva na konci roku		158,637,466.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Itálie									
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.150% 15/05/2017	EUR	3,046,229.79	1.92	1,000,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	1,076,279.98	0.68
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 15/12/2016	EUR	3,066,780.00	1.93	52,329	SLM STUDENT LOAN TRUST 2002-7X A5 15/09/2021 FRN	EUR	52,279.66	0.03
4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.750% 15/11/2016	EUR	4,190,320.12	2.64	3,000,000	ZURICH FINANCE USA INC 6.500% 14/10/2015 EMTN	EUR	3,190,440.00	2.01
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/11/2017	EUR	2,174,040.06	1.37				5,320,919.64	3.35
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2015	EUR	3,086,340.00	1.95	Irsko				
12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 15/07/2015	EUR	12,396,240.00	7.81	3,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.250% 15/10/2015 EMTN	EUR	3,031,560.00	1.92
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/05/2017	EUR	3,321,809.91	2.09	1,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.750% 04/04/2016 EMTN	EUR	1,577,865.00	0.99
9,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/06/2017	EUR	10,547,375.00	6.65				4,609,425.00	2.91
			41,829,134.88	26.36	Finsko				
Španělsko									
2,000,000	FONDO DE REESTRUCTURACION ORDENADA BANCARIA 3.000% 19/11/2014	EUR	2,006,127.66	1.26	2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/09/2018	EUR	2,080,460.06	1.31
8,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.100% 30/04/2017	EUR	8,337,680.00	5.26	2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	2,228,620.00	1.41
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.300% 30/07/2016	EUR	4,218,519.60	2.66				4,309,080.06	2.72
7,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.250% 31/10/2016	EUR	8,106,900.00	5.11	Německo				
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.500% 31/01/2018	EUR	2,256,219.78	1.42	3,000,000	BUNDES OBLIGATION 0.500% 12/04/2019	EUR	3,054,570.00	1.93
2,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/07/2017	EUR	2,850,124.75	1.80	1,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/12/2015	EUR	1,000,910.03	0.63
			27,775,571.79	17.51				4,055,480.03	2.56
Francie									
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.375% 31/05/2016 EMTN	EUR	1,601,400.00	1.01	Velká Británie				
2,000,000	BPCE SA 13/02/2015 FRN EMTN	EUR	2,001,960.00	1.26	461,824	GRANITE MASTER ISSUER PLC 2005-1 A5 20/12/2054 FRN	EUR	459,968.34	0.29
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.125% 23/01/2015 EMTN	EUR	2,030,440.00	1.28	1,895,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.750% 20/01/2015 EMTN	EUR	1,915,233.03	1.21
5,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2017	EUR	6,029,484.95	3.80				2,375,201.37	1.50
3,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	3,084,870.06	1.94	Kanada				
4,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.750% 25/02/2017	EUR	4,169,200.00	2.63	1,000,000	GLENCORE CANADA FIN CORP 6.250% 27/05/2015	EUR	1,037,780.00	0.65
2,000,000	SA DE GESTION DES STOCKS DE SECURITE 4.000% 09/02/2015	EUR	2,027,040.00	1.28				1,037,780.00	0.65
			20,944,395.01	13.20	Švédsko				
Nizozemsko									
1,086,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 06/11/2016 FRN EMTN	EUR	1,136,422.98	0.72	446,000	NORDEA BANK AB 01/12/2014 FRN EMTN	EUR	447,770.62	0.28
2,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	2,025,626.66	1.28				447,770.62	0.28
6,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017	EUR	6,077,759.88	3.82				133,512,642.90	84.16
1,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	1,057,679.98	0.67	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	3,376,650.00	2.13	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
			13,674,139.50	8.62	Belgie				
Belgie									
4,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	4,933,485.14	3.11	2,000,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 3.332% 04/12/2015 EMTN	EUR	2,067,940.00	1.30
2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	2,200,259.86	1.39				2,067,940.00	1.30
			7,133,745.00	4.50	Spojené státy americké				
Spojené státy americké									
1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN EMTN	EUR	1,001,920.00	0.63	1,648,344	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-2 A5 15/12/2023 FRN	EUR	1,632,450.24	1.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
540,906	STORM 2010-3 A1 BV 22/09/2052 FRN	EUR	543,628.53	0.34
			543,628.53	0.34
			6,557,491.78	4.13
Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
3,000,000	BANK OF CHINA ZCP 25/11/2014	EUR	2,997,320.58	1.89
2,000,000	CREDIT SUISSE AG ONE CABOT SQ 0.480% 31/07/2015	EUR	2,002,692.34	1.26
2,000,000	CREDIT SUISSE AG ONE CABOT SQ 0.580% 18/05/2015	EUR	2,003,821.56	1.26
			7,003,834.48	4.41
Hongkong				
3,000,000	CHINA DEVELOP ZCP 10/09/2015 EUR	EUR	2,980,402.14	1.88
			2,980,402.14	1.88
Francie				
1,000,000	METRO AG BTRPR ZCP 18/12/2014	EUR	999,274.54	0.63
500,000	METRO AG BTRPRE CPTE ZCP 31/10/2014	EUR	499,901.27	0.32
			1,499,175.81	0.95
			11,483,412.43	7.24
Portfolio cenných papírů celkem			151,553,547.11	95.53

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
87	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	9,657,435.00	6,967.58
			9,657,435.00	6,967.58

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	151,553,547.11	95.53
Ostatní aktiva a pasiva	158,637,466.37	2.57
Čistá aktiva celkem	158,637,466.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	248,080,379.12	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	261,587,598.76			
	30/09/2012 EUR	352,106,683.74		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	584,001
				30/09/2012	850,498
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	3,566.45	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014
	30/09/2013 EUR	3,432.74		30/09/2013	1,096,496
	30/09/2012 EUR	3,443.07		30/09/2012	963,512
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	172.57	Capitalisation W (EUR)	30/09/2014	117
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	171.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	36,487
	30/09/2013 EUR	166.12		30/09/2013	46,872
	30/09/2012 EUR	167.28		30/09/2012	102,970
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	111.77	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	-
	30/09/2013 EUR	107.89		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	108.54		30/09/2012	294
Capitalisation W (EUR)	30/09/2014 EUR	256.51	Distribution P (EUR)	30/09/2014	368,596
	30/09/2013 EUR	248.80		30/09/2013	587,166
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	933,898
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	169.48	Distribution W (M) (EUR)	30/09/2014	39
	30/09/2013 EUR	163.92		30/09/2013	4
	30/09/2012 EUR	165.22		30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	-	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014	4
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4
	30/09/2012 EUR	5,193.26		30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	56.11	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	54.37	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.15
	30/09/2012 EUR	55.04			
Distribution W (M) (EUR)	30/09/2014 EUR	255.54	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	0.30
	30/09/2013 EUR	248.33			
	30/09/2012 EUR	-	Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	0.65
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014 EUR	257.30	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 EUR	248.96	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.51%
	30/09/2012 EUR	-			
Počet akcií			Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.50%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2,314	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.90%
	30/09/2013	1,939			
	30/09/2012	10,258	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	0.80%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	38,715	Capitalisation W (EUR)	30/09/2014	1.40%
	30/09/2013	-			
	30/09/2012	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.00%
			Distribution P (EUR)	30/09/2014	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 Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*

Distribution W (M) (EUR)	30/09/2014	1.40%
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2014	1.00%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

30/09/2014 84.44%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		246,641,543.57
Subjekty kolektivního investování		10,339,177.05
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		236,302,366.52
Finanční deriváty celkem		192,497.08
Futures		192,497.08
Hotovost v bance		8,681,443.46
Marginální vklady		608,907.41
Ostatní aktiva	4,16	3,922,598.78
Aktiva celkem		260,046,990.30
Běžná pasiva	4,16	(11,966,611.18)
Pasiva celkem		(11,966,611.18)
Čistá aktiva na konci roku		248,080,379.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,249,612.14
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,036,743.21
Bankovní úroky		36.53
Úroky ze swapů		195,956.18
Ostatní příjmy	11	16,876.22
Výdaje celkem		(2,270,292.88)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,603,935.93)
Fixní servisní poplatek	6	(422,569.14)
Daň z úpisu	9	(66,517.49)
Úroky ze swapů		(177,270.32)
Čisté příjmy z investic		979,319.26
Realizované zisky z investičního portfolia		2,211,654.34
Realizované ztráty z investičního portfolia		(21,442.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		979,515.23
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,418,646.12)
Realizované zisky z převodu měn		0.01
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,413,951.65
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		632,256.40
Výsledek operací		8,776,608.03
Úpisy		47,962,817.17
Zpětné odkupy		(70,167,913.80)
Distribuce		(78,731.04)
Čistá aktiva na začátku roku		261,587,598.76
Čistá aktiva na konci roku		248,080,379.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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				
Německo				
3,600,000	BUNDESobligation 0.500% 07/04/2017	EUR	3,650,652.18	1.47
5,000,000	BUNDESobligation 0.750% 24/02/2017	EUR	5,097,399.90	2.05
2,100,000	BUNDESobligation 1.000% 12/10/2018	EUR	2,182,319.96	0.88
3,482,000	BUNDESobligation 1.000% 22/02/2019	EUR	3,623,229.92	1.46
15,661,000	BUNDESobligation 2.750% 08/04/2016	EUR	16,331,132.94	6.59
14,385,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022	EUR	15,938,580.43	6.43
3,178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2020	EUR	3,549,762.38	1.43
10,062,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	11,315,825.72	4.56
4,138,895	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	4,700,998.37	1.89
4,525,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.000% 04/07/2020	EUR	5,239,678.77	2.11
4,499,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/01/2020	EUR	5,225,048.98	2.11
3,774,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	4,493,814.94	1.81
8,843,689	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	10,271,414.59	4.14
4,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017	EUR	5,038,352.35	2.03
5,675,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019	EUR	6,571,706.92	2.65
2,662,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2018	EUR	3,013,783.19	1.21
11,430,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017	EUR	12,790,169.31	5.16
10,049,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 16/09/2016	EUR	10,065,179.19	4.06
			129,099,050.04	52.04
Nizozemsko				
852,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017	EUR	863,041.90	0.35
2,732,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2019	EUR	2,860,540.65	1.15
8,230,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	8,795,647.98	3.55
11,581,384	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	12,885,679.58	5.19
3,183,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	3,366,595.38	1.36
1,672,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	1,969,097.76	0.79
5,413,959	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	6,376,182.47	2.57
6,960,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	8,579,870.54	3.46
3,550,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,805,564.68	1.53
4,925,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	5,658,037.49	2.28
1,828,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	2,156,948.65	0.87
6,632,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	7,464,647.60	3.01
			64,781,854.68	26.11
Rakousko				
583,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	621,821.95	0.25
5,010,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	5,415,408.95	2.18
1,281,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	1,316,368.53	0.53
8,963,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	10,886,728.42	4.39
1,496,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.900% 15/07/2020	EUR	1,794,481.86	0.72
7,261,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/09/2017 EMTN	EUR	8,181,258.85	3.30
			28,216,068.56	11.37

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
879,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	922,862.01	0.37
465,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	495,066.91	0.20
535,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	580,608.76	0.23
1,359,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,583,153.50	0.64
2,740,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	3,260,819.28	1.31
3,937,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	4,387,038.47	1.78
1,891,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	1,952,325.05	0.79
856,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	1,023,519.26	0.41
			14,205,393.24	5.73
			236,302,366.52	95.25

Subjekty kolektivního investování

otevřené podílové fondy

Lucembursko

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
10,224	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	10,339,177.05	4.17
			10,339,177.05	4.17

Portfolio cenných papírů celkem **246,641,543.57** **99.42**

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
99	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	12,664,080.00	37,142.65
201	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	30,089,700.00	157,904.43
(91)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	10,101,455.00	(2,550.00)
			52,855,235.00	192,497.08

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	246,641,543.57	99.42
Ostatní aktiva a pasiva	248,080,379.12	(3.00)
Čistá aktiva celkem	248,080,379.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	629,212,279.86	Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,359.38	
	30/09/2013 EUR	360,233,873.29		30/09/2013 EUR	1,286.89	
	30/09/2012 EUR	182,611,147.39		30/09/2012 EUR	1,191.56	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2014 JPY	11,078.00	
				30/09/2013 JPY	10,264.00	
				30/09/2012 JPY	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	4,904.20	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2014 JPY	10,252.00	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 JPY	10,055.00	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 JPY	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,299.00	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	5,314.45		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2
	30/09/2012 USD	-		30/09/2013	30/09/2013	-
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014 CHF	4,972.31	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 CHF	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	8	
	30/09/2012 CHF	-	30/09/2013	30/09/2013	1,198	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	7,723.71	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	7,249.72	Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	3,439	
	30/09/2012 EUR	6,336.27	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014 USD	5,390.93	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 USD	5,006.64	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	47,782	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2013	30/09/2013	28,268	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	368.97	30/09/2012	30/09/2012	11,834	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014	2,757	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2013	30/09/2013	2	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	367.44	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	342.80	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	15,500	
	30/09/2012 EUR	302.22	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	236.92	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 USD	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	153,713	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2013	30/09/2013	174,018	
Capitalisation P Hedged (CHF)	30/09/2014 CHF	247.28	30/09/2012	30/09/2012	29,738	
	30/09/2013 CHF	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	15,167	
	30/09/2012 CHF	-	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014 USD	257.97	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 USD	-	Capitalisation P Hedged (CHF)	30/09/2014	4,007	
	30/09/2012 USD	-	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2014 EUR	5,088.40	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	61,839	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	365.20	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	342.43	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	10	
	30/09/2012 EUR	303.38	30/09/2013	30/09/2013	-	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	6,993.90	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	6,447.79				
	30/09/2012 EUR	5,616.26				

* 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)

Počet akcií

Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	6,657
	30/09/2013	2,299
	30/09/2012	158
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	8,929
	30/09/2013	1,835
	30/09/2012	4,825
Distribution P (EUR)	30/09/2014	66,491
	30/09/2013	60,000
	30/09/2012	60,000
Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2014	2,288
	30/09/2013	10,113
	30/09/2012	-
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2014	2,510
	30/09/2013	4,230
	30/09/2012	-

Dividendy

Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/09/2014 JPY	40.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/08/2014 JPY	40.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/07/2014 JPY	40.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/06/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/05/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/04/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/03/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/02/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/01/2014 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/12/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/11/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/10/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/09/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/08/2013 JPY	45.00
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/07/2013 JPY	45.00

Poplatek za správu v %*

Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	19.25	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	63.15	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.89%
Distribution P (EUR)	22/05/2012 EUR	14.10	Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2014	0.89%
Distribution Z (M) (JPY)	02/09/2014 JPY	40.00	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution Z (M) (JPY)	04/08/2014 JPY	40.00	Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014	0.89%
Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2014 JPY	40.00	Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.86%
Distribution Z (M) (JPY)	03/06/2014 JPY	45.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	02/05/2014 JPY	45.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.35%
Distribution Z (M) (JPY)	02/04/2014 JPY	45.00	Capitalisation P Hedged (CHF)	30/09/2014	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	04/03/2014 JPY	45.00	Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	04/02/2014 JPY	45.00	Capitalisation S (EUR)	30/09/2014	0.92%
Distribution Z (M) (JPY)	03/01/2014 JPY	45.00			
Distribution Z (M) (JPY)	03/12/2013 JPY	45.00			
Distribution Z (M) (JPY)	04/11/2013 JPY	45.00			
Distribution Z (M) (JPY)	02/10/2013 JPY	45.00			
Distribution Z (M) (JPY)	03/09/2013 JPY	45.00			
Distribution Z (M) (JPY)	02/08/2013 JPY	45.00			

* 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 Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.86%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.17%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	30/09/2014	0.16%
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	30/09/2014	0.17%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	163.21%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		622,993,152.55
Akcie		1,632,455.97
Subjekty kolektivního investování		34,557,189.14
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		586,803,507.44
Hotovost v bance		1,542,616.08
Ostatní aktiva	4,16	23,552,660.64
Aktiva celkem		648,088,429.27
Běžná pasiva	4,16	(18,555,243.63)
Finanční deriváty celkem		(320,905.78)
Měnové forwardy		(320,905.78)
Pasiva celkem		(18,876,149.41)
Čistá aktiva na konci roku		629,212,279.86

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		33,462,418.82
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		32,300,012.56
Bankovní úroky		4,324.10
Ostatní příjmy	11	1,158,082.16
Výdaje celkem		(5,590,746.48)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,336,296.10)
Fixní servisní poplatek	6	(1,118,617.09)
Daň z úpisu	9	(133,902.38)
Bankovní úroky		(1,648.52)
Ostatní náklady	10	(282.39)
Čisté příjmy z investic		27,871,672.34
Realizované zisky z investičního portfolia		24,816,237.46
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,258,887.67)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,862,029.17
Realizované ztráty z finančních derivátů		(7,962,958.67)
Realizované zisky z převodu měn		2,132,881.96
Realizované ztráty z převodu měn		(2,108,830.16)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,692,980.37)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(258,601.48)
Výsledek operací		31,400,562.58
Úpisy		720,797,133.44
Zpětné odkupy		(482,034,500.50)
Distribuce		(1,184,788.95)
Čistá aktiva na začátku roku		360,233,873.29
Čistá aktiva na konci roku		629,212,279.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					9,100,000	OFFICINE MACCAFERRI SPA 5.750% 01/06/2021	EUR	9,054,500.00	1.44
					4,300,000	RHINO BONDCO S.P.A 7.250% 15/11/2020	EUR	4,501,025.00	0.72
					11,500,000	TEAMSYSTEM HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	12,017,500.00	1.91
					13,000,000	UNICREDIT SPA PERP FRN	EUR	12,642,500.00	2.01
								51,246,025.00	8.14
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Spojené státy americké				
Lucembursko					6,320,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	6,474,334.40	1.03
9,200,000	ALTICE SA 7.250% 15/05/2022	EUR	9,522,000.00	1.51	15,000,000	ENOVA INTERNATIONAL INC 9.750% 01/06/2021	USD	11,874,134.18	1.89
6,700,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	6,924,048.00	1.10	7,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	7,302,260.00	1.16
15,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.750% 15/07/2022 EMTN	EUR	15,442,200.00	2.45	5,400,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	5,886,594.00	0.94
16,350,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	22,179,895.13	3.53	5,832,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	6,007,251.60	0.95
10,300,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	9,579,000.00	1.52				37,544,574.18	5.97
19,084,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	20,284,192.76	3.22	Irsko				
21,575,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	19,352,775.00	3.08	12,100,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	12,144,576.40	1.93
4,771,000	ONTEX IV SA 9.000% 15/04/2019	EUR	5,081,115.00	0.81	15,350,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	16,578,000.00	2.63
16,450,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	17,230,552.50	2.74				28,722,576.40	4.56
9,740,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	8,327,700.00	1.32	Francie				
22,350,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	22,042,687.50	3.50	3,850,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	3,352,811.00	0.53
			155,966,165.89	24.78	5,070,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	5,310,825.00	0.84
Velká Británie					14,600,000	3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	13,652,460.00	2.18
10,500,000	BARCLAYS PLC PERP FRN	EUR	10,085,250.00	1.60				22,316,096.00	3.55
6,740,000	BRIGHTHOUSE GROUP PLC 7.875% 15/05/2018 EMTN	GBP	8,564,789.51	1.36	Švédsko				
5,075,000	CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018	USD	3,751,261.63	0.60	3,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	4,192,400.00	0.67
1,785,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	1,413,021.97	0.22	9,500,000	OVAKO AB 6.500% 01/06/2019 EMTN	EUR	9,262,500.00	1.47
5,000,000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.750% 07/04/2021 EMTN	EUR	4,900,000.00	0.78				13,454,900.00	2.14
6,300,000	KEYSTONE FINANCING PLC 9.50% 15/10/2019	GBP	7,882,773.37	1.25	Česká republika				
3,950,000	MATALAN FINANCE PLC 8.875% 01/06/2019	GBP	4,815,646.24	0.77	12,480,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	12,760,800.00	2.03
2,500,000	MATALAN FINANCE PLC 8.875% 01/06/2020	GBP	2,983,711.53	0.47				12,760,800.00	2.03
7,400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PERP FRN EMTN	GBP	9,166,539.32	1.46	Španělsko				
5,400,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020 EMTN	EUR	5,467,500.00	0.87	4,000,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	3,514,743.72	0.56
5,175,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	6,996,732.32	1.11	7,210,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	8,186,738.70	1.30
8,860,000	STRETFORD 79 PLC 6.250% 15/07/2021	GBP	10,261,593.53	1.64				11,701,482.42	1.86
7,000,000	TWINKLE PIZZA HOLDINGS PLC 8.625% 01/08/2022	GBP	8,673,296.51	1.38	Jersey				
6,070,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	7,826,734.13	1.24	7,500,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	7,875,000.00	1.25
			92,788,850.06	14.75				7,875,000.00	1.25
Německo					Chorvatsko				
4,500,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	4,713,750.00	0.75	7,400,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	6,424,600.04	1.02
9,350,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	9,534,195.00	1.52				6,424,600.04	1.02
19,840,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	21,867,846.40	3.47	Jižní Afrika				
7,350,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	8,029,875.00	1.28	8,440,000	EDCON HOLDINGS PTY LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	3,629,200.00	0.58
16,585,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	17,517,906.25	2.78				3,629,200.00	0.58
			61,663,572.65	9.80	Norsko				
Nizozemsko					2,660,000	ALBAIN BIDCO NORWAY AS 6.750% 01/11/2020	EUR	2,527,532.00	0.40
7,685,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	8,006,233.00	1.27				2,527,532.00	0.40
9,945,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 8.875% 15/08/2018	EUR	10,422,360.00	1.66					
14,715,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	13,802,964.30	2.19					
18,483,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	19,935,542.00	3.17					
			52,167,099.30	8.29					
Itálie									
11,900,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	13,030,500.00	2.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Mexiko				
1,500,000	CEMEX SAB DE CV 4.750% 11/01/2022	EUR	1,496,250.00	0.24
			1,496,250.00	0.24
			562,284,723.94	89.36
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
1,473	GALLERY MEDIA	USD	1,632,455.97	0.26
			1,632,455.97	0.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,800,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022	EUR	10,260,000.00	1.63
			10,260,000.00	1.63
Irsko				
9,100,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022	EUR	8,854,846.00	1.41
			8,854,846.00	1.41
Lucembursko				
5,850,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	5,403,937.50	0.86
			5,403,937.50	0.86
			24,518,783.50	3.90
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
34,172	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	34,557,189.14	5.49
			34,557,189.14	5.49
			34,557,189.14	5.49
Portfolio cenných papírů celkem			622,993,152.55	99.01

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
32,769,564.36	USD	25,075,866.15	EUR	03/10/2014	25,075,866.15	864,649.85
13,406,184.00	GBP	16,641,937.48	EUR	15/12/2014	16,641,937.48	541,380.34
6,945,211.71	GBP	8,773,692.64	EUR	03/10/2014	8,773,692.64	138,811.83
2,560,292.41	USD	1,551,063.08	GBP	03/10/2014	1,960,696.88	36,322.10
167,727.38	USD	156,969.86	CHF	03/10/2014	129,689.12	2,727.72
17,125,875.22	CHF	14,185,829.75	EUR	03/10/2014	14,185,829.75	2,565.29
166,699.61	GBP	255,183.32	CHF	03/10/2014	210,791.71	2,505.22
11,874.85	EUR	1,633,008.00	JPY	03/10/2014	11,874.85	90.33

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
19,250.40	USD	15,162.57	EUR	02/10/2014	15,162.57	76.22
1,945.32	USD	208,061.00	JPY	03/10/2014	1,504.60	38.46
1,778.85	GBP	312,518.00	JPY	03/10/2014	2,249.99	27.46
18,213.06	EUR	23,000.00	USD	06/10/2014	18,213.06	6.50
871.83	CHF	99,392.00	JPY	03/10/2014	721.83	5.02
75,515.00	JPY	662.70	CHF	03/10/2014	548.26	(4.08)
170,090.00	JPY	1,590.97	USD	03/10/2014	1,237.99	(31.97)
99,916.08	GBP	162,667.61	USD	03/10/2014	126,203.53	(550.12)
134,081.22	EUR	170,134.40	USD	02/10/2014	134,081.22	(598.69)
4,175,762.00	JPY	24,100.76	GBP	03/10/2014	30,477.21	(793.43)
1,592,083.94	EUR	1,923,146.71	CHF	03/10/2014	1,592,083.94	(1,199.03)
22,676,028.00	JPY	165,579.53	EUR	03/10/2014	165,579.53	(1,939.23)
144,575.91	CHF	153,926.39	USD	03/10/2014	119,799.63	(2,070.90)
2,969,360.59	CHF	1,946,211.27	GBP	03/10/2014	2,459,033.95	(37,445.68)
3,157,083.88	EUR	4,051,625.44	USD	03/10/2014	3,157,083.88	(50,198.75)
9,152,234.71	EUR	7,227,358.04	GBP	15/12/2014	9,152,234.71	(111,399.91)
30,400,736.84	EUR	39,385,097.00	USD	15/12/2014	30,400,736.84	(760,207.84)
64,203,479.45	EUR	50,766,960.50	GBP	03/10/2014	64,203,479.45	(943,672.49)
					178,570,810.77	(320,905.78)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	622,993,152.55	99.01
Ostatní aktiva a pasiva	629,212,279.86	0.79
Čistá aktiva celkem	629,212,279.86	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	229,141,496.24	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	36,573,260.62				
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	7,445
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	-	
				30/09/2012	-	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	4,968.63	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	39,889
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	7,256	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	25.75	Distribution N (EUR)	30/09/2014	1,135	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	266.08	Distribution P (EUR)	30/09/2014	100	
	30/09/2013 EUR	250.52		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	263.49	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	248.89		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.76%
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.75%
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014 CZK	4,971.86		Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.20%
	30/09/2013 CZK	-		Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.50%
	30/09/2012 CZK	-		Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2014	1.50%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,407.79		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.16%
	30/09/2013 EUR	5,038.90		Distribution N (EUR)	30/09/2014	0.75%
	30/09/2012 EUR	-		Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.20%
Distribution N (EUR)	30/09/2014 EUR	25.75	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	106.85%	
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	256.60				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2,188			
		30/09/2013	-			
		30/09/2012	-			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	1,587				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	4,203				
	30/09/2013	40				
	30/09/2012	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	4				
	30/09/2013	4				
	30/09/2012	-				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		219,757,062.16
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		208,756,292.16
Nástroje peněžního trhu		11,000,770.00
Finanční deriváty celkem		196,857.00
Futures		196,857.00
Hotovost v bance		9,305,505.27
Marginální vklady		1,586,573.90
Ostatní aktiva	4,16	10,392,069.89
Aktiva celkem		241,238,068.22
Běžná pasiva	4,16	(7,865,085.01)
Finanční deriváty celkem		(4,231,486.97)
Měnové forwardy		(4,231,486.97)
Pasiva celkem		(12,096,571.98)
Čistá aktiva na konci roku		229,141,496.24

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,115,359.27
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,824,527.94
Úroky ze swapů		253,677.51
Ostatní příjmy	11	37,153.82
Výdaje celkem		(266,579.10)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(25,676.85)
Fixní servisní poplatek	6	(199,592.15)
Daň z úpisu	9	(17,472.58)
Bankovní úroky		(562.15)
Úroky ze swapů		(22,342.36)
Ostatní náklady	10	(933.01)
Čisté příjmy z investic		5,848,780.17
Realizované zisky z investičního portfolia		3,334,589.83
Realizované ztráty z investičního portfolia		(813,069.50)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,178,344.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,975,003.45)
Realizované zisky z převodu měn		1,228,675.77
Realizované ztráty z převodu měn		(1,023,942.44)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,300,270.02
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,867,328.92)
Výsledek operací		6,211,316.41
Úpisy		192,138,622.66
Zpětné odkupy		(5,781,703.45)
Čistá aktiva na začátku roku		36,573,260.62
Čistá aktiva na konci roku		229,141,496.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					1,750,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	2,256,471.95	0.98
								10,642,501.47	4.64
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Irsko				
Spojené státy americké					900,000	ALFA BANK ALF 7.750% 28/04/2021	USD	714,300.42	0.31
2,000,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	1,563,427.67	0.68	450,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043	EUR	487,728.01	0.21
700,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	601,226.99	0.26	900,000	BRUNSWICK RAIL FINANCE LTD 6.500% 01/11/2017	USD	660,795.57	0.29
4,535,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	3,558,904.30	1.55	2,100,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	2,584,238.96	1.13
500,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	446,269.54	0.19	900,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB	USD	705,285.10	0.31
3,150,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	3,139,605.00	1.37	200,000	MMMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE LTD 5.550% 28/10/2020	USD	157,134.38	0.07
750,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	617,454.98	0.27	280,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.375% 13/02/2017	USD	222,204.63	0.10
3,600,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024	USD	2,978,716.80	1.30	425,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	313,724.52	0.14
750,000	FIRST DATA CORP 11.750% 15/08/2021	USD	687,215.52	0.30	4,000,000	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC 5.750% 15/03/2021	USD	3,542,019.39	1.54
1,000,000	GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	712,448.05	0.31	9,387,430.98 4.10				
1,000,000	GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020	USD	607,559.87	0.27	Kajmanské ostrovy				
3,000,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	2,419,354.84	1.06	200,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD 3.500% 27/11/2018	USD	162,379.89	0.07
4,100,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	3,394,277.46	1.48	700,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	537,185.51	0.23
2,500,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	2,159,608.15	0.94	300,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	249,606.89	0.11
2,750,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	2,266,722.74	0.99	500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	424,955.47	0.19
2,750,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/11/2018	USD	2,312,982.39	1.01	200,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	181,080.55	0.08
2,750,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019	USD	2,261,280.43	0.99	1,950,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,562,932.91	0.68
2,500,000	TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019	USD	2,186,819.71	0.95	710,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.750% 07/05/2024	USD	573,283.20	0.25
4,100,000	WILLIAMS COS INC 3.700% 15/01/2023	USD	3,065,865.27	1.34	1,250,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	1,004,353.85	0.44
				34,979,739.71 15.26	1,000,000	MARFRIG OVERSEAS LTD 9.500% 04/05/2020	USD	835,147.44	0.36
Nizozemsko					1,925,000	ODEBRECHT DRILLING NORBE VIII/IX LTD 6.350% 30/06/2021	USD	1,568,038.79	0.69
900,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	648,683.95	0.28	390,440	ODEBRECHT DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	318,348.07	0.14
2,900,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	3,016,000.00	1.32	1,430,550	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.750% 01/10/2022	USD	1,174,902.54	0.51
3,200,000	ASR NEDERLAND NV PERP FRN	EUR	3,200,000.00	1.39	809,400	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	607,090.09	0.26
2,305,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	1,840,624.38	0.80	9,199,305.20 4.01				
900,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	757,118.54	0.33	Lucembursko				
2,250,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	2,344,050.00	1.02	260,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	194,519.31	0.08
900,000	NORD GOLD NV 6.375% 07/05/2018	USD	683,950.13	0.30	280,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.999% 23/01/2021	USD	222,758.76	0.10
350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	290,259.65	0.13	500,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	531,445.00	0.23
600,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	512,155.16	0.22	2,000,000	KLABIN FINANCE SA 5.250% 16/07/2024	USD	1,548,070.45	0.68
500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	524,000.00	0.23	1,000,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	805,857.91	0.35
2,250,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	2,110,545.00	0.92	2,000,000	ONTEX IV SA 9.000% 15/04/2019	EUR	2,130,000.00	0.93
500,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	539,294.00	0.24	1,500,000	QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019	USD	1,187,413.42	0.52
900,000	VIMPELCOM HLDG 7.504% 01/03/2022	USD	725,806.45	0.32	900,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	666,138.93	0.29
				17,192,487.26 7.50	500,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	523,725.00	0.23
Francie					200,000	TUPY OVERSEAS SA 6.625% 17/07/2024	USD	161,092.42	0.07
3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	2,811,225.01	1.23	900,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	711,521.87	0.31
3,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	3,259,950.03	1.42	430,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	345,198.18	0.15
2,000,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.375% 15/05/2022	EUR	2,066,640.00	0.90	9,027,741.25 3.94				
2,900,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	3,157,230.00	1.38	Itálie				
2,500,000	3AB OPTIQUE DEVELOPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	2,337,750.00	1.02	1,800,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	2,403,334.59	1.05
				13,632,795.04 5.95	1,488,750	GALLERIE SRL 2013-1 A 07/11/2025 FRN	EUR	1,511,081.25	0.66
Velká Británie					2,390,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	2,848,784.38	1.25
200,000	AFREN PLC 6.625% 09/12/2020	USD	150,801.50	0.07					
2,700,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	2,936,250.00	1.28					
1,750,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PERP FRN EMTN	GBP	2,167,762.68	0.95					
2,000,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	2,320,000.00	1.01					
600,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	811,215.34	0.35					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	RHINO BOND CO S.P.A 7.250% 15/11/2020	EUR	2,093,500.00	0.91	1,000,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	843,776.77	0.37
			8,856,700.22	3.87				5,259,159.56	2.30
Brazílie					Hongkong				
1,280,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 7.375% 02/02/2022	USD	1,062,757.17	0.46	1,350,000	CRCC YUPENG LTD PERP FRN	USD	1,079,572.53	0.47
1,120,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 4.000% 14/04/2019	USD	889,660.80	0.39	600,000	GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.625% 22/05/2019	USD	476,836.73	0.21
13,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017*	BRL	4,111,997.29	1.80	1,790,000	ZIJIN INTL FIN 4.250% 30/06/2016	USD	1,461,303.15	0.64
585,000	CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO 4.750% 17/06/2024	USD	438,778.94	0.19	1,500,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	1,220,067.29	0.53
1,500,000	CSN RESOURCES SA 6.500% 21/07/2020	USD	1,213,536.51	0.53				4,237,779.70	1.85
290,000	HYPERMARCAS SA 6.500% 20/04/2021	USD	247,702.36	0.11	Jižní Afrika				
			7,964,433.07	3.48	53,200,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	3,788,834.96	1.65
Mexiko								3,788,834.96	1.65
2,700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	3,122,820.11	1.36	Singapur				
1,000,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 4.375% 10/04/2024	USD	799,525.03	0.35	2,000,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	1,705,917.28	0.74
700,000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	580,447.26	0.25	2,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,869,917.28	0.82
51,000,000	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	3,377,593.18	1.48				3,575,834.56	1.56
			7,880,385.58	3.44	Kolumbie				
Německo					1,500,000	BANCO DAVIVIENDA SA 5.875% 09/07/2022	USD	1,190,381.95	0.52
1,555,000	BAYER AG 01/07/2074 FRN	EUR	1,615,955.97	0.71	5,750,000,000	COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018	COP	2,191,217.36	0.96
3,450,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	3,453,795.28	1.50				3,381,599.31	1.48
500,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	551,105.00	0.24	Jižní Korea				
800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	955,328.00	0.42	1,100,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	875,289.14	0.38
400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	490,123.99	0.21	2,750,000	WOORI BANK CO LTD 4.750% 30/04/2024	USD	2,200,600.83	0.96
500,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	528,125.00	0.23				3,075,889.97	1.34
			7,594,433.24	3.31	Španělsko				
Turecko					2,521,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024	EUR	2,904,040.74	1.27
290,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	234,157.93	0.10				2,904,040.74	1.27
1,000,000	FINANSBANK AS/TURKEY 6.250% 30/04/2019	USD	823,510.79	0.36	Portugalsko				
2,140,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	1,658,468.24	0.72	2,320,582	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.650% 15/02/2024	EUR	2,783,185.38	1.21
5,700,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 24/02/2016	TRY	2,005,035.56	0.89				2,783,185.38	1.21
150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	171,000.00	0.07	Řecko				
900,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	672,194.74	0.29	2,713,000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.750% 17/04/2019	EUR	2,687,335.02	1.17
910,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	715,321.59	0.31				2,687,335.02	1.17
700,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.500% 17/06/2019 EMTN	EUR	687,750.00	0.30	Indonésie				
			6,967,438.85	3.04	400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 17/10/2023 EMTN	USD	338,017.02	0.15
Švýcarsko					35,700,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017	IDR	2,243,695.55	0.98
2,800,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	3,069,220.00	1.34				2,581,712.57	1.13
1,700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,782,120.20	0.78	Uruguay				
750,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	593,706.71	0.26	200,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	165,842.07	0.07
			5,445,046.91	2.38	62,334,457	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 14/09/2018	UYU	2,160,688.05	0.95
Panenské ostrovy								2,326,530.12	1.02
1,450,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	1,228,181.28	0.54	Tchaj-wan				
750,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	587,003.76	0.26	2,800,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	2,241,440.73	0.98
200,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	161,882.29	0.07				2,241,440.73	0.98
900,000	GERDAU TRADE INC 4.750% 15/04/2023	USD	676,825.65	0.30					
1,500,000	OAS FINANCIAL LTD PERP FRN	USD	1,109,875.32	0.48					
800,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 5.250% 25/04/2019	USD	651,614.49	0.28					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Litva				
210,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	181,822.68	0.08
			181,822.68	0.08
Ghana				
200,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	158,717.59	0.07
			158,717.59	0.07
El Salvador				
185,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	146,447.65	0.06
			146,447.65	0.06
			207,868,488.34	90.71

Nástroj peněžního trhu

Německo				
11,000,000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 28/01/2015	EUR	11,000,770.00	4.80
			11,000,770.00	4.80
			11,000,770.00	4.80

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Irsko				
488,619	GRF 2013-1 D 27/08/2024 FRN	EUR	511,847.48	0.23
			511,847.48	0.23
Velká Británie				
378,375	PARAGON PERSONAL AND AUTO FINANCE PLC 3 C2 15/04/2036 FRN	EUR	375,956.34	0.16
			375,956.34	0.16
			887,803.82	0.39

Portfolio cenných papírů celkem 219,757,062.16 95.90

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
15,152,059.70	USD	11,427,335.48	EUR	31/10/2014	11,427,335.48	564,787.75
2,671,191.13	USD	6,425,000.00	BRL	18/11/2014	2,072,779.65	66,885.32
1,473,496.42	USD	2,932,862,000.00	COP	18/11/2014	1,143,397.55	22,282.38
1,460,999.64	USD	17,740,918,650.00	IDR	18/11/2014	1,133,700.35	13,823.89
1,168,548.64	USD	917,262.33	EUR	31/12/2014	917,262.33	7,160.19
1,358,950.90	USD	1,069,030.81	EUR	28/11/2014	1,069,030.81	6,294.45
186,502.44	GBP	233,923.98	EUR	31/10/2014	233,923.98	5,299.79
37,334,663.12	CZK	1,352,760.53	EUR	03/10/2014	1,352,760.53	4,536.25
1,007,409.60	EUR	2,937,418.00	TRY	18/11/2014	1,007,409.60	1,281.90
294.62	EUR	8,172.54	CZK	03/10/2014	294.62	(2.49)
1,928,289.51	EUR	27,766,615.00	ZAR	18/11/2014	1,928,289.51	(455.01)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
1,715,128.48	EUR	29,445,360.00	MXN	18/11/2014	1,715,128.48	(13,819.48)
4,391,843.79	EUR	5,675,000.00	USD	18/11/2014	4,391,843.79	(99,058.08)
7,962,062.90	EUR	6,314,353.00	GBP	31/10/2014	7,962,062.90	(137,259.20)
34,480,538.34	EUR	43,976,439.21	USD	31/12/2014	34,480,538.34	(308,608.92)
48,202,394.57	EUR	63,502,362.56	USD	28/11/2014	48,202,394.57	(2,046,436.75)
36,368,505.68	EUR	48,880,690.00	USD	31/10/2014	36,368,505.68	(2,318,198.96)
					155,406,658.17	(4,231,486.97)

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

Úrokové futures

(13)	EURO BUXL 30Y BOND 08/12/14	EUR	1,851,200.00	(7,800.00)
(47)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	6,012,240.00	(22,090.00)
(123)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	18,413,100.00	(115,227.86)
190	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	21,090,950.00	16,291.36
(21)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	2,292,524.24	22,857.71
(10)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	1,207,203.64	20,656.05
(401)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	39,565,320.11	235,763.41
(223)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	20,875,909.20	46,406.33
			111,308,447.19	196,857.00

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	219,757,062.16	95.90
Ostatní aktiva a pasiva	229,141,496.24	1.80
Čistá aktiva celkem	229,141,496.24	100.00

ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	136,700,064.38	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.88%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,550.57	Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.95%
		30/09/2013 USD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.55%
				Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.55%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,985.14		Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.85%
	30/09/2013 EUR	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2014	149.72%	
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	24.86				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	261.81				
	30/09/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	252.21				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	255.04				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	22,414				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	1,631				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	2,224				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	3,137				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	0.10				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	3,484				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				

* 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 Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		130,891,013.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		130,891,013.57
Hotovost v bance		1,652,175.41
Marginální vklady		165,226.90
Ostatní aktiva	4,16	4,510,921.03
Aktiva celkem		137,219,336.91
Běžná pasiva	4,16	(361,654.94)
Finanční deriváty celkem		(157,617.59)
Měnové forwardy		(103,531.38)
Futures		(54,086.21)
Pasiva celkem		(519,272.53)
Čistá aktiva na konci období		136,700,064.38

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 09/12/2013 do 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,539,623.40
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,528,835.78
Bankovní úroky		737.62
Ostatní příjmy	11	10,050.00
Výdaje celkem		(811,309.07)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(661,563.83)
Fixní servisní poplatek	6	(137,846.36)
Daň z úpisu	9	(11,898.88)
Čisté příjmy z investic		5,728,314.33
Realizované zisky z investičního portfolia		2,710,637.01
Realizované ztráty z investičního portfolia		(732,352.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		358,573.15
Realizované ztráty z finančních derivátů		(395,286.26)
Realizované zisky z převodu měn		73,230.52
Realizované ztráty z převodu měn		(85,869.63)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,952,567.72
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(157,617.59)
Výsledek operací		10,452,197.11
Úpisy		127,247,044.58
Zpětné odkupy		(999,177.31)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		136,700,064.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					1,000,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	1,122,500.00	0.82
								5,579,155.00	4.08
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Venezuela				
Srí Lanka					1,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	980,000.00	0.72
450,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/2018	USD	454,500.00	0.33	3,050,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026	USD	1,586,000.00	1.16
6,687,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	7,614,821.25	5.58	665,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	340,812.50	0.25
602,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	620,060.00	0.45	2,487,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 08/10/2014	USD	2,454,669.00	1.79
1,100,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	1,163,250.00	0.85				5,361,481.50	3.92
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	2,625,000.00	1.92	El Salvador				
			12,477,631.25	9.13	1,007,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	989,377.50	0.72
Pobřeží slonoviny					1,705,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	1,705,000.00	1.25
10,998,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND STEP-UP 5.750% 31/12/2032	USD	10,489,342.50	7.68	150,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	166,500.00	0.12
1,700,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 23/07/2024	USD	1,632,000.00	1.19	150,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	157,875.00	0.12
			12,121,342.50	8.87	2,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	2,125,000.00	1.55
Pákistán								5,143,752.50	3.76
750,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	763,125.00	0.56	Irák				
2,250,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 15/04/2019	USD	2,269,687.50	1.66	5,381,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	4,815,995.00	3.52
1,670,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,504,670.00	1.10				4,815,995.00	3.52
6,220,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	6,220,000.00	4.55	Mongolsko				
			10,757,482.50	7.87	2,241,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	2,196,180.00	1.61
Ekvádor					625,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 05/01/2018 EMTN	USD	587,500.00	0.43
9,865,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	10,259,600.00	7.51	1,775,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	1,570,875.00	1.15
			10,259,600.00	7.51				4,354,555.00	3.19
Zambie					Rwanda				
1,300,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,235,000.00	0.90	3,804,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	3,927,630.00	2.87
6,715,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	7,629,918.75	5.58				3,927,630.00	2.87
			8,864,918.75	6.48	Ghana				
Nizozemsko					3,815,000	REPUBLIC OF GHANA 8.125% 18/01/2026	USD	3,824,537.50	2.80
5,260,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	5,279,988.00	3.86				3,824,537.50	2.80
1,450,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	1,462,687.50	1.07	Dominikánská republika				
1,926,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	2,076,805.80	1.52	225,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA STEP-UP 9.750% 13/11/2019	USD	218,250.00	0.16
			8,819,481.30	6.45	150,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	152,625.00	0.11
Jamajka					3,038,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	3,265,850.00	2.39
2,000,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 20/06/2017	USD	2,291,500.00	1.68				3,636,725.00	2.66
3,695,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	3,935,175.00	2.87	Gabon				
			6,226,675.00	4.55	3,000,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	3,195,000.00	2.34
Gruzie								3,195,000.00	2.34
3,997,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	4,456,655.00	3.26	Montenegro				
					2,250,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	3,019,956.99	2.21
								3,019,956.99	2.21

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Honduras				
1,050,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	1,123,500.00	0.82
1,650,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	1,868,625.00	1.37
			2,992,125.00	2.19
Keňa				
2,785,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	2,931,212.50	2.14
			2,931,212.50	2.14
Makedonie				
2,150,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	2,755,369.28	2.02
			2,755,369.28	2.02
Senegal				
1,923,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	2,240,295.00	1.64
			2,240,295.00	1.64
Paraguay				
1,990,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 6.100% 11/08/2044	USD	2,099,450.00	1.54
			2,099,450.00	1.54
Argentina				
415,000	ARGENTINA BONAR BONDS 8.750% 07/05/2024*	USD	374,330.00	0.27
28,041	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	22,853.22	0.02
1,630,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	1,548,500.00	1.13
			1,945,683.22	1.42
Belize				
2,410,000	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND STEP-UP 5.000% 20/02/2038	USD	1,777,375.00	1.30
			1,777,375.00	1.30
Bosně				
1,496,875	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	813,333.78	0.59
			813,333.78	0.59
Singapur				
600,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	627,000.00	0.46
			627,000.00	0.46
			130,567,763.57	95.51

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
300,000	TANZANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 09/03/2020 FRN	USD	323,250.00	0.24
			323,250.00	0.24
			323,250.00	0.24

Portfolio cenných papírů celkem 130,891,013.57 95.75

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
6,966,967.47 USD	5,304,000.00 EUR	05/11/2014	6,966,967.47	265,115.24
392,991.57 USD	303,556.76 EUR	03/10/2014	392,991.57	9,521.10
9,392,343.21 EUR	12,243,119.41 USD	03/10/2014	12,243,119.41	(378,167.72)
			19,603,078.45	(103,531.38)
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(14)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	2,262,329.13	(7,427.91)
(9)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	1,701,976.70	(7,048.93)
39	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	4,860,984.38	(39,609.37)
			8,825,290.21	(54,086.21)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	130,891,013.57	95.75
Ostatní aktiva a pasiva	136,700,064.38	3.16
Čistá aktiva celkem	136,700,064.38	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	-	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	24,755,106.62		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.15%
	30/09/2012 EUR	73,652,752.32		Distribution P (EUR)	30/09/2014	1.25%
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	35.71%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		-		
		30/09/2013 EUR		4,544.11		
		30/09/2012 EUR	4,565.86			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	223.79				
	30/09/2012 EUR	225.95				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	222.88				
	30/09/2012 EUR	226.55				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	4,926.41				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	887.37				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	-			
		30/09/2013	5,417			
		30/09/2012	13,607			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	623				
	30/09/2012	12,180				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	1				
	30/09/2012	1				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	1,757				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	130				
Poplatek za správu v %*						
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.75%			
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.25%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	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 FX Alpha

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2013 do 28/11/2013

	Poznámky	
Příjmy celkem		22,741.95
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		22,570.42
Bankovní úroky		57.08
Ostatní příjmy	11	114.45
Výdaje celkem		(29,753.13)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(24,110.82)
Fixní servisní poplatek	6	(5,642.31)
Čisté ztráty z investic		(7,011.18)
Realizované zisky z investičního portfolia		2,323.70
Realizované ztráty z investičního portfolia		(0.95)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,890,785.73
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,136,407.98)
Realizované zisky z převodu měn		38,060.00
Realizované ztráty z převodu měn		(36,387.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,474.12
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		294,049.72
Výsledek operací		47,885.84
Úpisy		894.26
Zpětné odkupy		(24,803,886.72)
Čistá aktiva na začátku období		24,755,106.62
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	6,614,545,759.24	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-	
	30/09/2013 EUR	3,494,825,982.11		30/09/2013 EUR	6,185.09	
	30/09/2012 EUR	708,205,780.90		30/09/2012 EUR	5,755.85	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	21,834.70	
				30/09/2013 PLN	20,263.90	
				30/09/2012 PLN	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	6,424.35	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,025.19	
	30/09/2013 USD	6,157.37		30/09/2013 EUR	5,022.13	
	30/09/2012 USD	5,675.94		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	508.34	Distribution N (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	248.27	
	30/09/2013 EUR	479.66		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 EUR	449.53		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014 PLN	33,092.57	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	931.27	
	30/09/2013 PLN	30,544.36		30/09/2013 EUR	905.35	
	30/09/2012 PLN	27,706.28		30/09/2012 EUR	896.11	
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014 USD	5,377.61	Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	254.13	
	30/09/2013 USD	5,055.19		30/09/2013 EUR	252.42	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	486.75	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	103.55	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 USD	107.58	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	108.13	
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	486.46	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	255.30	
	30/09/2013 EUR	461.10		30/09/2013 AUD	260.75	
	30/09/2012 EUR	434.24		30/09/2012 AUD	257.30	
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014 USD	256.67	Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	1,039.81	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013 EUR	1,054.17	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012 EUR	1,071.11	
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	266.24	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	245.29	
	30/09/2013 EUR	254.68		30/09/2013 USD	257.48	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	261.34	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014 HUF	72,124.01	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	245.26	
	30/09/2013 HUF	62,379.93		30/09/2013 AUD	253.04	
	30/09/2012 HUF	58,501.52		30/09/2012 AUD	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	351.40	Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	250.07	
	30/09/2013 USD	340.08		30/09/2013 EUR	256.15	
	30/09/2012 USD	316.94		30/09/2012 EUR	262.83	
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	465.19	Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,335.88	
	30/09/2013 EUR	443.11		30/09/2013 EUR	5,156.97	
	30/09/2012 EUR	419.32		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	290.50	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	5,648
	30/09/2013 USD	283.97			30/09/2013	16,046
	30/09/2012 USD	267.25			30/09/2012	10,008
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	291.64				
	30/09/2013 EUR	280.62				
	30/09/2012 EUR	268.32				

* 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 Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií

Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	76,190
	30/09/2013	111,789
	30/09/2012	99,983
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	40,160
	30/09/2013	25,702
	30/09/2012	7,823
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014	1,000
	30/09/2013	4,879
	30/09/2012	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	1,019,185
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	226,649
	30/09/2013	276,525
	30/09/2012	274,001
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	35,978
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014	106
	30/09/2013	41
	30/09/2012	-
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	4,512
	30/09/2013	1,909
	30/09/2012	727
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	95,087
	30/09/2013	116,342
	30/09/2012	45,596
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	30,102
	30/09/2013	31,254
	30/09/2012	27,777
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	103,305
	30/09/2013	60,132
	30/09/2012	6,685
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014	1,806
	30/09/2013	934
	30/09/2012	314
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014	-
	30/09/2013	1,844
	30/09/2012	1,334
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014	1,259
	30/09/2013	1,259
	30/09/2012	-

Počet akcií

Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	84,421
	30/09/2013	25,462
	30/09/2012	-
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	418,822
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	120,484
	30/09/2013	123,080
	30/09/2012	149,992
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	3,108
	30/09/2013	164
	30/09/2012	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	18,324,931
	30/09/2013	8,615,708
	30/09/2012	1,745,955
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	4,373,049
	30/09/2013	1,569,681
	30/09/2012	136
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	87,812
	30/09/2013	51,960
	30/09/2012	27,161
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	7,342,059
	30/09/2013	4,107,423
	30/09/2012	529,866
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2,670,448
	30/09/2013	1,279,577
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	93,944
	30/09/2013	57,460
	30/09/2012	10,450
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014	117,654
	30/09/2013	132,181
	30/09/2012	-
Dividendy		
Distribution I Hedged (PLN)	16/12/2013 PLN	135.30
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	53.55
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	59.00
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	61.00

* 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 I (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	118.10
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	2.65
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	2.95
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	3.05
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	23.20
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	46.50
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	51.90
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.94
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.64

Dividendy

Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.65
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
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

* 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) (USD)	04/10/2011 USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	2.05
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	2.05
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	2.05
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 X (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	5.50

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	5.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	5.80
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
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

* 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)	03/11/2011 EUR	6.34
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/10/2011 EUR	6.34
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	1.56
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	1.56
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	1.56
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.61
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.61
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

Dividendy

Distribution Y (M) (USD)	03/07/2012 USD	1.74
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	2.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	2.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	2.00
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)	02/09/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	1.33

* 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) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	1.42
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	1.42
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
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
Distribution Z Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	168.00

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.88%
Capitalisation I Hedged (USD)	30/09/2014	0.88%
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2014	0.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2014	1.33%

Poplatek za správu v %*

Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2014	2.24%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.85%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	2.85%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	30/09/2014	2.86%
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2014	0.17%
Distribution I Hedged (PLN)	30/09/2014	0.87%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	0.88%
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	30/09/2014	0.86%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	1.35%
Distribution W (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	2.23%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	1.85%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	1.84%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	1.85%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	2.84%
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	30/09/2014	2.85%
Distribution Z Hedged (EUR)	30/09/2014	0.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	29.90%

* 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)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		6,627,928,597.72
Akcie		1,488,436.28
Subjekty kolektivního investování		534,773,226.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		6,091,666,934.92
Finanční deriváty celkem		20,222,897.16
Swapy úrokového selhání		20,222,897.16
Hotovost v bance		12,767,633.33
Ostatní aktiva	4,16	235,338,760.57
Aktiva celkem		6,896,257,888.78
Běžná pasiva	4,16	(155,009,706.34)
Finanční deriváty celkem		(126,702,423.20)
Měnové forwardy		(126,702,423.20)
Pasiva celkem		(281,712,129.54)
Čistá aktiva na konci roku		6,614,545,759.24

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		300,919,307.51
Dividendy		1,596.54
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		283,629,818.20
Bankovní úroky		23,420.49
Úroky ze swapů		9,135,783.75
Ostatní příjmy	11	8,128,688.53
Vydaje celkem		(92,058,580.73)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(60,243,293.56)
Fixní servisní poplatek	6	(29,021,251.87)
Daň z úpisu	9	(2,193,121.56)
Bankovní úroky		(4,865.40)
Úroky ze swapů		(568,286.50)
Ostatní náklady	10	(27,761.84)
Čisté příjmy z investic		208,860,726.78
Realizované zisky z investičního portfolia		82,540,332.25
Realizované ztráty z investičního portfolia		(64,468,201.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		85,537,244.80
Realizované ztráty z finančních derivátů		(55,024,972.85)
Realizované zisky z převodu měn		52,315,393.16
Realizované ztráty z převodu měn		(50,413,321.99)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		323,885,413.40
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(162,299,527.05)
Výsledek operací		420,933,087.48
Úpisy		4,853,310,939.65
Zpětné odkupy		(1,859,792,607.55)
Distribuce		(294,731,642.45)
Čistá aktiva na začátku roku		3,494,825,982.11
Čistá aktiva na konci roku		6,614,545,759.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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									
Irsko									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	89,821.60	0.00					
			89,821.60	0.00					
			89,821.60	0.00					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
19,175,000	ADS WASTE HOLDINGS INC 8.250% 01/10/2020	USD	15,824,213.34	0.24	7,917,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017	USD	6,964,390.46	0.11
15,162,000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 7.000% 01/07/2024	USD	11,462,267.96	0.17	1,950,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 11.250% 01/06/2017	USD	1,198,248.57	0.02
24,727,000	AHERN RENTALS INC 9.500% 15/06/2018	USD	21,091,108.25	0.32	12,877,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	7,798,064.52	0.12
12,669,000	AK STEEL CORP 7.625% 01/10/2021	USD	9,728,026.91	0.15	29,093,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	17,618,163.47	0.27
21,180,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	16,556,698.99	0.25	25,283,000	CAESARS GROWTH PROPERTIES HOLDINGS LLC / CAESARS GROWTH PROPERTIES FINANCE INC 9.375% 01/05/2022	USD	17,512,467.84	0.26
29,395,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	25,247,239.26	0.38	9,298,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 6.500% 15/04/2021	USD	6,992,360.97	0.11
17,572,000	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.875% 15/07/2021	USD	13,562,398.58	0.21	21,397,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.625% 15/01/2022	USD	17,192,127.45	0.26
34,699,000	ALTA MESA HLDG 9.625% 15/10/2018	USD	28,429,420.15	0.43	4,525,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.625% 01/08/2020	USD	3,940,233.52	0.06
26,441,000	AMC ENTERTAINMENT INC 5.875% 15/02/2022	USD	21,087,914.11	0.32	8,985,000	CCM MERGER INC 9.125% 01/05/2019	USD	7,503,799.72	0.11
1,420,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS INC 7.750% 15/11/2019	USD	1,258,974.87	0.02	8,679,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 15/03/2021	USD	6,732,966.55	0.10
6,160,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.125% 15/02/2019	USD	4,851,929.55	0.07	24,486,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 6.500% 30/04/2021	USD	20,207,128.44	0.31
2,326,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 15/03/2021	USD	1,914,933.70	0.03	24,206,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 7.000% 15/01/2019	USD	19,904,201.46	0.30
14,232,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.625% 15/10/2022	USD	11,857,652.88	0.18	35,535,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 8.500% 01/04/2019	USD	29,817,613.30	0.45
448	AMERICAN MEDIA INC 13.500% 15/06/2018	USD	370.60	0.00	41,956,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	37,447,369.88	0.57
6,365,000	ANNA MERGER SUB INC 7.750% 01/10/2022	USD	5,063,783.89	0.08	10,811,000	CENTURY COMMUNITIES INC 6.875% 15/05/2022	USD	8,622,269.94	0.13
8,184,000	A-S CO-ISSUER SUBSIDIARY INC / A-S MERGER SUB LLC 7.875% 15/12/2020	USD	6,705,276.07	0.10	3,346,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 15/04/2019 FRN	USD	2,655,345.34	0.04
6,558,000	ASSTEAD CAPITAL INC 5.625% 01/10/2024	USD	5,217,328.32	0.08	12,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.500% 15/05/2037	USD	9,975,509.60	0.15
9,842,000	ASSTEAD CAPITAL INC 6.500% 15/07/2022	USD	8,258,476.15	0.12	5,754,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 4.875% 15/04/2022	USD	4,577,692.46	0.07
35,000,000	ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021	USD	26,459,528.99	0.40	1,266,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.375% 15/06/2021	USD	1,025,978.63	0.02
23,455,000	ASTON ESCROW CORP 9.500% 15/08/2021	USD	18,103,008.11	0.27	3,895,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.750% 15/03/2023	USD	3,283,732.44	0.05
5,500,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 4.750% 15/11/2021	USD	4,054,522.07	0.06	7,039,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.125% 15/02/2021	USD	6,059,697.21	0.09
19,949,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 5.875% 01/08/2023	USD	15,436,491.19	0.23	3,810,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.250% 15/01/2017	EUR	4,119,829.20	0.06
12,040,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	9,745,418.56	0.15	30,192,000	CHESTER DOWNS & MARINA LLC 9.250% 01/02/2020	USD	22,466,241.84	0.34
19,100,000	ATRIUM WINDOWS & DOORS INC 7.750% 01/05/2019	USD	14,666,138.93	0.22	43,330,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.000% 15/06/2019	USD	36,401,316.05	0.55
19,151,000	AV HOMES INC 8.500% 01/07/2019	USD	15,008,501.88	0.23	14,002,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	12,081,678.21	0.18
30,086,000	AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 7.375% 01/05/2021	USD	25,543,031.86	0.39	68,502,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.000% 15/11/2019	USD	57,897,950.05	0.87
38,462,000	BIOMET INC 6.500% 01/08/2020	USD	32,273,675.04	0.49	21,068,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 01/06/2024	USD	16,802,699.39	0.25
12,562,000	BOYD GAMING CORP 9.000% 01/07/2020	USD	10,441,401.15	0.16	9,850,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	7,390,482.49	0.11
40,075,000	BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERVICES INC 8.500% 01/12/2021	USD	32,239,239.07	0.49	7,679,000	CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022	USD	5,972,386.70	0.09
2,975,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.750% 01/05/2021	USD	2,466,900.85	0.04	9,000,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/08/2022	USD	7,142,291.71	0.11
8,396,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.875% 15/08/2018	USD	6,878,970.91	0.10	5,050,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/2020	USD	4,127,547.99	0.06
1,745,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 7.500% 15/03/2020	USD	1,443,518.70	0.02	7,697,000	CIT GROUP INC 5.500% 15/02/2019	USD	6,374,815.95	0.10
3,000,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 7.750% 15/04/2018	USD	2,573,718.58	0.04	5,040,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018	USD	4,278,962.99	0.06
9,290,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.000% 15/04/2020	USD	8,089,451.81	0.12	2,143,000	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/12/2019	USD	1,709,141.10	0.03
					8,365,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	6,770,799.53	0.10
					10,679,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	8,559,261.82	0.13
					9,055,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	7,436,819.71	0.11
					12,408,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	10,116,952.31	0.15
					17,697,000	CNH CAPITAL LLC 3.250% 01/02/2017	USD	13,798,966.95	0.21
					14,436,000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 01/11/2015	USD	11,499,089.65	0.17
					9,225,000	COMMSCOPE INC 5.000% 15/06/2021	USD	7,156,540.67	0.11
					8,117,000	COMMSCOPE INC 5.500% 15/06/2024	USD	6,313,043.74	0.10
					7,310,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/04/2023	USD	6,018,127.84	0.09
					4,667,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/10/2022	USD	3,805,272.12	0.06
					10,000,000	CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX 7.000% 15/01/2021	USD	8,450,425.49	0.13
					29,282,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	23,527,591.53	0.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
20,322,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.875% 15/04/2022	USD	15,644,682.37	0.24	15,000,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 10.000% 15/01/2018	USD	9,950,880.66	0.15
38,425,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	31,634,276.67	0.48	22,278,000	IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019	USD	19,046,301.21	0.29
22,000,000	CSC HOLDINGS LLC 5.250% 01/06/2024	USD	16,718,780.92	0.25	20,950,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	22,837,804.50	0.35
5,043,000	CSC HOLDINGS LLC 6.750% 15/11/2021	USD	4,252,367.78	0.06	29,797,000	INGLES MARKETS INC 5.750% 15/06/2023	USD	23,705,509.60	0.36
7,916,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/2019	USD	7,159,335.05	0.11	21,639,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	17,343,746.29	0.26
10,817,000	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC 5.125% 15/07/2024	USD	8,412,984.37	0.13	5,051,000	ISTAR FINANCIAL INC 3.875% 01/07/2016	USD	3,998,416.78	0.06
5,000,000	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC 5.750% 15/08/2022	USD	4,101,523.85	0.06	35,811,000	ISTAR FINANCIAL INC 4.875% 01/07/2018	USD	27,568,729.47	0.42
31,593,000	DAVITA INC 6.625% 01/11/2020	USD	26,228,504.85	0.40	19,945,000	ISTAR FINANCIAL INC 5.000% 01/07/2019	USD	15,196,566.40	0.23
13,661,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	10,003,107.07	0.15	30,717,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO- ISSUER CORP 6.875% 15/04/2022	USD	24,163,877.89	0.37
21,774,000	DENBURY RESOURCES INC 5.500% 01/05/2022	USD	17,064,128.24	0.26	51,907,000	JO-ANN STORES INC 8.125% 15/03/2019	USD	39,035,543.24	0.59
8,212,000	DISH DBS CORP 5.000% 15/03/2023	USD	6,236,602.02	0.09	23,981,000	JURASSIC HOLDINGS III INC 6.875% 15/02/2021	USD	18,983,574.11	0.29
8,140,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022	USD	6,572,570.75	0.10	16,372,000	KINDER MORGAN INC/DE 5.000% 15/02/2021	USD	13,511,031.07	0.20
9,650,000	DISH DBS CORP 6.750% 01/06/2021	USD	8,211,953.30	0.12	2,290,000	KINDER MORGAN INC/DELAWA 7.250% 01/06/2018	USD	2,059,776.37	0.03
4,735,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	4,235,543.24	0.06	23,371,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	18,130,678.80	0.27
15,464,000	DRIVETIME AUTOMOTIVE GROUP INC / DT ACCEPTANCE CORP 8.000% 01/06/2021	USD	11,659,972.29	0.18	9,682,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.375% 01/05/2022	USD	8,047,575.70	0.12
5,443,000	ELDORADO RESORTS LLC / ELDORADO CAPITAL CORP 8.625% 15/06/2019	USD	4,524,163.86	0.07	8,430,000	LAREDO PETROLEUM INC 9.500% 15/02/2019	USD	7,090,342.37	0.11
40,591,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.875% 15/01/2024	USD	32,533,851.18	0.49	11,737,000	LEAR CORP 4.750% 15/01/2023	USD	9,174,975.26	0.14
7,650,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	6,737,086.88	0.10	19,312,000	LEAR CORP 8.125% 15/03/2020	USD	16,128,367.31	0.24
8,637,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 6.875% 15/03/2024	USD	6,426,898.87	0.10	16,563,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	13,045,861.86	0.20
20,153,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 7.500% 15/12/2021	USD	15,634,229.17	0.24	9,593,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	7,375,579.85	0.11
16,311,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 9.250% 15/12/2017	USD	13,396,131.01	0.20	21,045,000	LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018	USD	16,492,816.15	0.25
7,224,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	5,661,397.19	0.09	13,865,000	LIFEPOINT HOSPITALS INC 5.500% 01/12/2021	USD	11,112,853.75	0.17
16,676,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	13,068,862.06	0.20	20,530,000	LIGHT TOWER RENTALS INC 8.125% 01/08/2019	USD	16,414,248.96	0.25
22,500,000	FIRST DATA CORP 11.750% 15/08/2021	USD	20,616,465.47	0.31	5,798,000	LIN TELEVISION CORP 8.375% 15/04/2018	USD	4,773,338.61	0.07
23,924,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/06/2019	USD	19,934,615.00	0.30	11,645,000	LKQ CORP 4.750% 15/05/2023	USD	8,918,691.87	0.13
14,132,000	FIRST DATA CORP 8.750% 15/01/2022	USD	11,858,238.67	0.18	21,313,000	MAGNETATION LLC / MAG FINANCE CORP 11.000% 15/05/2018	USD	17,124,634.87	0.26
2,139,881	FIRST DATA HOLDINGS INC 14.500% 24/09/2019	USD	1,778,646.39	0.03	11,301,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 6.875% 01/08/2022	USD	8,543,403.92	0.13
29,636,000	FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 15/08/2018	USD	24,398,527.61	0.37	10,434,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021	USD	8,218,349.50	0.12
24,006,000	FORESIGHT ENERGY LLC / FORESIGHT ENERGY CORP 7.875% 15/08/2021	USD	20,024,795.17	0.30	10,000,000	MEMORIAL RESOURCE DEVELOPMENT CORP 5.875% 01/07/2022	USD	7,737,977.44	0.12
24,365,000	FOREST OIL CORP 7.500% 15/09/2020	USD	18,371,393.23	0.28	738,000	MERITAGE HOMES CORP 4.500% 01/03/2018	USD	587,128.44	0.01
37,380,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	27,814,921.83	0.42	7,308,000	MERITAGE HOMES CORP 7.150% 15/04/2020	USD	6,305,735.21	0.10
7,930,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.375% 25/09/2021	USD	6,418,701.76	0.10	17,197,000	MERITOR INC 6.250% 15/02/2024	USD	13,749,432.02	0.21
5,517,000	GENON AMERICAS GENR LLC 9.125% 01/05/2031	USD	3,996,085.49	0.06	19,678,000	MERITOR INC 6.750% 15/06/2021	USD	16,239,315.26	0.25
26,219,000	GREEKTOWN HOLDINGS LLC/GREEKTOWN MOTHERSHIP CORP 8.875% 15/03/2019	USD	20,651,418.96	0.31	7,034,000	METROPCS WIRELESS INC 7.875% 01/09/2018	USD	5,788,120.32	0.09
18,997,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	14,511,858.30	0.22	28,711,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.250% 31/03/2020	USD	22,727,884.43	0.34
30,977,000	GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	22,069,503.27	0.33	6,655,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	5,557,906.19	0.08
29,526,000	GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020	USD	17,938,812.59	0.27	5,150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.625% 15/01/2017	USD	4,433,504.85	0.07
18,119,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	14,881,031.07	0.22	4,632,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.750% 15/03/2022	USD	4,079,240.06	0.06
11,320,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	9,341,856.32	0.14	36,875,000	MICHAELS STORES INC 5.875% 15/12/2020	USD	29,044,626.95	0.44
20,759,000	HCA HOLDINGS INC 7.750% 15/05/2021	USD	17,562,779.54	0.27	15,681,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021	USD	12,552,868.59	0.19
13,230,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	10,302,800.32	0.16	10,000,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 9.000% 15/01/2021	USD	6,491,193.35	0.10
234,334,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	194,775,935.09	2.93	7,492,000	MOMENTIVE SPECIALTY CHEMICALS INC 7.875% 15/02/2023	USD	5,241,286.36	0.08
27,976,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	20,817,288.74	0.31	40,315,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	34,825,841.08	0.53
17,796,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	14,157,910.15	0.21	6,024,000	NATIONAL FINANCIAL PARTN 9.000% 15/07/2021	USD	5,090,536.32	0.08
78,193,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	63,058,870.97	0.94	2,262,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/07/2021	USD	1,705,565.01	0.03
22,051,000	HEXION US FINANCE CORP 9.000% 15/11/2020	USD	16,626,619.83	0.25	3,370,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/08/2018	USD	2,661,052.84	0.04
11,862,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	10,117,795.37	0.15					
24,180,000	HOCKEY MERGER SUB 2 INC 7.875% 01/10/2021	USD	19,595,705.52	0.30					
2,900,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	3,025,222.00	0.05					
3,745,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 8.625% 15/03/2021	USD	3,201,741.54	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,061,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 7.875% 01/10/2020	USD	3,246,871.17	0.05	36,400,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	28,094,201.46	0.42
25,224,000	NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 8.000% 15/10/2021	USD	20,766,245.79	0.31	8,503,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.375% 01/04/2021	USD	6,630,085.10	0.10
30,000,000	NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018	USD	24,757,569.76	0.37	10,073,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.625% 01/08/2024	USD	7,674,856.52	0.12
12,250,000	NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP 11.000% 01/06/2019	USD	9,988,125.87	0.15	5,307,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.125% 01/10/2022	USD	4,274,587.37	0.06
14,271,000	NORTEK INC 8.500% 15/04/2021	USD	12,144,330.10	0.18	1,667,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.375% 01/11/2021	USD	1,349,303.38	0.02
15,155,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	12,176,786.07	0.18	7,475,000	SIRIUS XM HOLDINGS INC 5.875% 01/10/2020	USD	5,991,242.83	0.09
18,442,000	NPC INTERNATIONAL INC / NPC OPERATING CO A INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020	USD	15,255,800.51	0.23	33,161,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.250% 15/05/2020	USD	25,134,896.10	0.38
43,280,000	NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024	USD	34,346,487.24	0.52	3,000,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/05/2023	USD	2,208,588.96	0.03
9,998,000	NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022	USD	8,117,315.46	0.12	4,603,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.750% 01/08/2021	USD	3,661,994.85	0.06
5,500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023	USD	4,484,464.67	0.07	8,180,000	SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024	USD	6,572,491.59	0.10
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021	USD	1,893,429.65	0.03	790,000	SMITHFIELD FOODS INC 5.250% 01/08/2018	USD	626,934.49	0.01
4,883,000	OASIS PETROLEUM INC 6.875% 15/01/2023	USD	4,077,367.81	0.06	12,300,000	SMITHFIELD FOODS INC 5.875% 01/08/2021	USD	9,858,499.90	0.15
1,545,000	OASIS PETROLEUM INC 7.250% 01/02/2019	USD	1,266,881.65	0.02	29,805,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	22,532,178.90	0.34
22,319,000	ONEX USI ACQUISITION CORP 7.750% 15/01/2021	USD	17,579,580.45	0.27	950,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022	USD	800,910.35	0.01
11,742,000	OWENS ILLINOIS 7.800% 15/05/2018	USD	10,480,193.94	0.16	14,765,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	11,688,106.08	0.18
27,593,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 8.875% 01/08/2020	USD	23,590,294.87	0.36	7,680,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.400% 01/12/2015	USD	6,246,744.51	0.09
12,606,000	PC NEXTCO HOLDINGS LLC / PC NEXTCO FINANCE INC 8.750% 15/08/2019	USD	10,028,917.47	0.15	3,077,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.500% 15/09/2017	USD	2,569,748.66	0.04
42,980,000	PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021	USD	31,641,717.79	0.48	48,013,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.900% 15/12/2017	USD	40,382,990.30	0.61
7,690,000	PEABODY ENERGY CORP 6.500% 15/09/2020	USD	5,691,787.06	0.09	34,383,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	25,993,085.30	0.39
3,572,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP II 8.375% 01/06/2020	USD	3,082,113.60	0.05	58,212,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	48,442,798.34	0.72
9,330,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 6.500% 15/05/2021	USD	7,736,532.75	0.12	41,458,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	34,172,287.75	0.52
7,087,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	5,329,625.96	0.08	47,035,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	39,467,326.34	0.60
25,510,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	19,184,246.98	0.29	570,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 01/03/2020	USD	493,518.70	0.01
13,978,000	QUALITYTECH LP/QTS FINANCE CORP 5.875% 01/08/2022	USD	10,843,807.64	0.16	7,750,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 15/08/2020	USD	6,395,705.52	0.10
29,268,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALÉ INC 10.000% 01/08/2020	USD	13,669,598.26	0.21	3,415,000	SPRINT NEXTEL CORP 9.000% 15/11/2018	USD	3,122,362.95	0.05
3,562,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALÉ INC 7.875% 01/08/2018	USD	2,523,641.40	0.04	9,459,000	STANDARD PACIFIC CORP 8.375% 15/01/2021	USD	8,573,564.22	0.13
2,575,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018	USD	2,089,352.86	0.03	4,567,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 6.625% 01/11/2019	USD	3,633,354.44	0.05
8,835,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	9,100,491.75	0.14	9,484,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.625% 15/11/2020	USD	7,845,462.10	0.12
54,774,000	REALOGY CORP 7.625% 15/01/2020	USD	46,394,759.55	0.70	8,579,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/10/2021	USD	6,502,586.58	0.10
8,500,000	REALOGY CORP 7.875% 15/02/2019	USD	7,031,466.46	0.11	6,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.750% 01/06/2020	USD	4,714,031.27	0.07
10,000,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO- ISSUER CORP 4.500% 15/04/2019	USD	7,639,026.32	0.12	2,590,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.000% 01/10/2020	USD	2,168,157.53	0.03
4,561,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/03/2022	USD	3,619,554.72	0.05	37,161,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/11/2018	USD	31,255,541.26	0.47
7,939,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/06/2023	USD	6,190,314.66	0.09	2,058,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020	USD	1,698,369.29	0.03
5,000,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 4.500% 01/11/2023	USD	3,829,408.27	0.06	16,054,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.000% 01/08/2020	USD	13,407,456.96	0.20
12,846,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 6.875% 01/12/2018	USD	10,550,346.33	0.16	15,783,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.125% 01/04/2022	USD	13,712,125.47	0.21
16,432,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375% 01/06/2019	USD	13,788,181.28	0.21	4,745,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/2022	USD	3,774,965.37	0.06
26,875,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	21,327,676.63	0.32	3,820,000	T-MOBILE USA INC 6.250% 01/04/2021	USD	3,054,185.63	0.05
16,138,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	12,998,547.40	0.20	12,563,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/2025	USD	9,920,120.72	0.15
39,526,000	RICE ENERGY INC 6.250% 01/05/2022	USD	30,506,906.79	0.46	43,896,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019	USD	36,094,969.33	0.55
14,940,000	RSP PERMIAN INC 6.625% 01/10/2022	USD	11,900,554.13	0.18	3,554,000	T-MOBILE USA INC 6.50% 15/01/2024	USD	2,848,545.42	0.04
34,946,000	SABINE OIL & GAS LLC / SABINE OIL & GAS FINANCE CORP 9.750% 15/02/2017	USD	27,940,201.86	0.42	5,918,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/2020	USD	4,801,860.28	0.07
14,192,000	SAFWAY GROUP HOLDING LLC / SAFWAY FINANCE CORP 7.000% 15/05/2018	USD	11,543,463.29	0.17	8,182,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 01/04/2023	USD	6,622,675.64	0.10
18,194,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/02/2023	USD	13,988,460.32	0.21	13,479,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 15/11/2020	USD	10,963,524.64	0.17
					9,222,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/2021	USD	7,482,723.13	0.11
					1,180,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/2022	USD	955,115.77	0.01
					1,184,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	USD	963,039.78	0.01
					15,929,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	12,010,585.79	0.18
					14,385,000	TOYS R US PROPERTY CO II LLC 8.500% 01/12/2017	USD	11,472,699.39	0.17
					33,981,000	TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019	USD	29,724,128.24	0.45
					19,976,820	TRAVELPORT LLC / TRAVELPORT HOLDINGS INC 01/03/2016 FRN	USD	15,813,829.41	0.24
					2,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/07/2018	USD	2,063,130.81	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Irsko									
15,098,000	AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 2.750% 15/05/2017	USD	11,667,858.70	0.18	15,000,000	TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	20,158,571.09	0.30
21,600,000	AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.750% 15/05/2019	USD	16,628,537.50	0.25	27,200,000	TELECOM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019 EMTN	GBP	37,902,636.07	0.58
44,253,000	AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.500% 15/05/2021	USD	33,980,138.53	0.51	8,800,000	TELECOM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017 EMTN	GBP	12,600,396.80	0.19
34,663,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	34,790,698.49	0.53	8,000,000	UNICREDIT SPA PERP FRN	EUR	7,780,000.00	0.12
42,277,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	45,659,160.00	0.69	11,000,000	UNICREDIT SPA PERP FRN	USD	8,635,790.22	0.13
4,140,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 04/12/2014 FRN EMTN	EUR	4,146,458.40	0.06				157,798,567.58	2.39
40,200,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	42,310,500.00	0.64	Kanada				
			189,183,351.62	2.86	21,835,000	BOMBARDIER INC 4.750% 15/04/2019	USD	17,241,569.36	0.26
Německo					7,281,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES INC / BROOKFIELD RESIDENTIAL US CORP 6.125% 01/07/2022	USD	5,792,523.25	0.09
6,059,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	6,346,802.50	0.10	10,516,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES INC 6.500% 15/12/2020	USD	8,636,730.66	0.13
4,000,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	4,078,800.00	0.06	22,459,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 7.250% 15/11/2021	USD	17,845,415.59	0.27
12,576,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	12,823,747.20	0.19	28,119,000	LIGHTSTREAM RESOURCES 8.625% 01/02/2020	USD	22,036,659.41	0.33
28,539,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	31,455,971.19	0.49	2,750,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 12.500% 01/05/2019	USD	2,389,174.75	0.04
13,537,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	14,789,172.50	0.22	34,604,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 7.375% 01/06/2018	USD	26,297,122.50	0.40
18,800,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	19,677,960.00	0.30				100,239,195.52	1.52
26,366,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	27,849,087.50	0.42	Kajmanské ostrovy				
22,650,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 EMTN	EUR	23,897,562.00	0.36	4,000,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019	USD	3,229,786.66	0.05
1,800,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	1,439,145.06	0.02	7,100,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	5,760,934.10	0.09
22,750,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/09/2022	EUR	24,117,411.50	0.36	7,150,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.375% PERP	USD	5,617,553.93	0.08
2,150,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	2,272,012.50	0.03	7,100,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	5,880,368.10	0.09
15,976,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 9.500% 15/03/2021	EUR	18,032,910.00	0.27	10,218,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.50% 27/04/2017	USD	8,452,649.91	0.13
			186,780,581.95	2.82	6,100,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	4,744,310.31	0.07
Francie					3,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	2,396,999.33	0.04
2,500,000	CREDIT AGRICOLE SA PERP FRN	GBP	3,102,739.16	0.05	1,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.750% 22/01/2020	USD	860,874.73	0.01
6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA PERP FRN	EUR	6,045,000.00	0.09	1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 14.000% 12/05/2015	USD	1,477,617.26	0.02
31,500,000	CREDIT AGRICOLE SA PERP FRN	USD	25,185,038.59	0.38	7,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	6,226,795.96	0.09
16,000,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	13,933,760.00	0.21	4,300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	3,446,467.45	0.05
8,350,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	8,746,625.00	0.13	2,200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 06/06/2019	USD	1,748,854.15	0.03
20,000,000	LAFARGE SA 5.875% 09/07/2019 EMTN	EUR	23,816,960.00	0.36	1,200,000	KWVG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020	USD	919,057.99	0.01
17,012,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	19,987,398.80	0.30	4,100,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023	USD	3,041,322.07	0.05
20,575,000	NOVALIS SAS 6.000% 15/06/2018 EMTN	EUR	21,500,875.00	0.33	3,315,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	2,656,985.95	0.04
36,350,000	NUMERICABLE GROUP SA 5.375% 15/05/2022	EUR	37,561,182.00	0.57	5,350,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	3,938,650.31	0.06
19,212,000	REXEL SA 5.250% 15/06/2020	USD	15,274,927.77	0.23	2,100,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	USD	1,654,066.89	0.03
			175,154,506.32	2.65	2,550,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	2,058,974.87	0.03
Itálie					7,330,000	UPCB FINANCE II LTD 6.375% 01/07/2020	EUR	7,707,495.00	0.12
21,800,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	24,852,000.00	0.38	25,000,000	UPCB FINANCE V LTD 7.250% 15/11/2021	USD	21,175,539.28	0.32
14,750,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 6.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	15,561,250.00	0.24				92,995,304.25	1.41
5,000,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	5,475,000.00	0.08	Portugalsko				
15,468,000	TEAMSYSYSTEM HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	16,164,060.00	0.24	4,000,000	NOVO BANCO SA 3.875% 21/01/2015	EUR	3,800,000.00	0.06
300,000	TELECOM ITALIA SPA 4.000% 21/01/2020 EMTN	EUR	316,687.80	0.00	41,000,000	NOVO BANCO SA 5.875% 09/11/2015	EUR	40,595,371.00	0.61
2,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.500% 25/01/2021 EMTN	EUR	2,696,500.00	0.04				44,395,371.00	0.67
1,200,000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018 EMTN	EUR	1,303,516.80	0.02	Švýcarsko				
3,960,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020 EMTN	EUR	4,352,158.80	0.07	45,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG PERP FRN	USD	37,819,117.36	0.57
								37,819,117.36	0.57
					Španělsko				
					10,000,000	BANCO SANTANDER SA PERP FRN	USD	7,504,452.80	0.11
					4,000,000	BANCO SANTANDER SA PERP FRN	EUR	3,875,000.00	0.06
					11,000,000	BANKIA SA 22/05/2024 FRN	EUR	10,560,000.00	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,971,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	5,246,633.68	0.08
8,296,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,419,859.12	0.14
			36,605,945.60	0.55
Panenské ostrovy				
5,000,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	4,235,107.86	0.06
9,600,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	7,274,645.56	0.11
8,772,000	PACIFIC DRILLING V LTD 7.250% 01/12/2017	USD	6,961,353.65	0.11
7,350,000	SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 EMTN	USD	5,880,000.00	0.09
5,750,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	4,442,878.09	0.07
			28,793,985.16	0.44
Mexiko				
27,200,000	CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025	USD	20,745,853.95	0.31
852,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/2019	USD	677,823.08	0.01
2,924,000	CEMEX SAB DE CV 9.500% 15/06/2018	USD	2,577,263.25	0.04
			24,000,940.28	0.36
Česká republika				
21,400,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	21,881,500.00	0.33
			21,881,500.00	0.33
Čína				
7,280,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	6,217,030.67	0.09
13,036,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	10,577,399.56	0.16
2,900,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	2,606,567.98	0.04
			19,400,998.21	0.29
Švédsko				
13,290,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	15,466,237.50	0.23
			15,466,237.50	0.23
Chorvatsko				
13,200,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	11,460,097.37	0.17
			11,460,097.37	0.17
Jižní Afrika				
19,930,000	EDCON HOLDINGS PTY LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	8,569,900.00	0.13
			8,569,900.00	0.13
Maďarsko				
7,225,000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 5.875% 20/04/2017 EMTN	EUR	7,823,374.50	0.12
			7,823,374.50	0.12
Jersey				
10,100,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	7,770,623.79	0.12
			7,770,623.79	0.12
Hongkong				
200,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	150,009.90	0.00
3,650,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	2,968,830.40	0.05
			3,118,840.30	0.05
Austrálie				
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.000% 01/04/2017	USD	319,018.40	0.00
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.875% 01/02/2018	USD	325,351.28	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,350,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	1,923,065.51	0.04
			2,567,435.19	0.04
Indonésie				
20,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	12,269.94	0.00
			12,269.94	0.00
Bermudy				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	9,895.11	0.00
			9,895.11	0.00
			6,047,828,684.72	91.44
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
1,262	GALLERY MEDIA	USD	1,398,614.68	0.02
			1,398,614.68	0.02
			1,398,614.68	0.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Irsko				
21,170,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022	EUR	20,599,680.20	0.31
			20,599,680.20	0.31
Spojené státy americké				
11,375,000	AXALTA COATING SYS/DUTCH 5.750% 01/02/2021	EUR	12,057,500.00	0.18
			12,057,500.00	0.18
Lucembursko				
12,104,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	11,181,070.00	0.17
			11,181,070.00	0.17
			43,838,250.20	0.66
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
36,837	AVOCA INTERNATIONAL FUNDS - CONVERTIBLE SELECT GLOBAL I GBP	GBP	6,063,304.30	0.09
1,947	AVOCA INTERNATIONAL FUNDS - CONVERTIBLE SELECT GLOBAL I USD	USD	198,792.05	0.00
19,993	ING (L) - RENTA FUND ASIAN HIGH YIELD I CAP	USD	82,112,446.53	1.24
441,419	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	446,398,683.64	6.75
			534,773,226.52	8.08
			534,773,226.52	8.08
Portfolio cenných papírů celkem			6,627,928,597.72	100.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2018	EUR	75,000,000.00	8,396,383.50
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2018	EUR	70,000,000.00	7,836,624.60
CDX CDX.NA.HY.21	Prodat	5.000	20/12/2018	USD	74,250,000.00	3,989,889.06
						20,222,897.16

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,227,811,608.53 AUD	1,144,977,298.36 USD	03/10/2014	871,828,216.15	(55,932,125.21)
1,720,513,188.50 EUR	2,254,031,321.14 USD	03/10/2014	1,720,513,188.50	(63,786,868.27)
			3,954,636,877.20	(126,702,423.20)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	6,627,928,597.72	100.20
Ostatní aktiva a pasiva	6,614,545,759.24	1.22
Čistá aktiva celkem	6,614,545,759.24	100.00

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
367,515,108.84 USD	281,975,985.42 EUR	03/10/2014	281,975,985.42	8,950,419.83
117,300,292.86 GBP	148,299,780.00 EUR	03/10/2014	148,299,780.00	2,226,860.27
363,202,731.69 PLN	86,133,234.18 EUR	03/10/2014	86,133,234.18	819,319.99
33,897,130.84 USD	110,702,825.97 PLN	03/10/2014	26,337,661.37	330,290.72
7,296,381.83 PLN	2,089,072.35 CHF	03/10/2014	1,732,469.68	16,041.83
781,789.54 USD	470,662.61 GBP	03/10/2014	594,117.00	14,885.70
3,569,801.48 SEK	549,940.36 AUD	03/10/2014	388,169.12	11,101.43
658,948.07 GBP	3,488,253.16 PLN	03/10/2014	828,624.63	10,495.67
7,179,634.16 SEK	780,241.51 EUR	03/10/2014	780,241.51	8,183.19
432,334.25 CHF	508,354.02 AUD	03/10/2014	358,225.80	6,070.63
74,861.08 USD	68,844.25 CHF	03/10/2014	56,882.10	2,224.45
15,639.95 USD	109,461.26 SEK	03/10/2014	11,875.75	360.27
718,749.30 EUR	907,665.37 USD	07/10/2014	718,749.30	255.46
1,374,746.00 SEK	629,550.12 PLN	03/10/2014	149,496.27	248.98
1,570,112.17 PLN	3,423,381.50 SEK	03/10/2014	372,811.04	(42.66)
11,056.49 GBP	17,995.52 USD	03/10/2014	13,927.36	(56.98)
37,866.51 SEK	5,389.45 USD	03/10/2014	4,116.12	(108.03)
6,769.10 CHF	7,314.61 USD	03/10/2014	5,602.50	(182.23)
45,942.30 EUR	66,650.50 AUD	07/10/2014	45,942.30	(208.48)
65,077.70 EUR	82,579.04 USD	06/10/2014	65,077.70	(291.00)
282,922.45 CHF	986,247.13 PLN	03/10/2014	234,177.60	(1,717.75)
10,438,416.57 EUR	12,602,112.03 CHF	03/10/2014	10,438,416.57	(2,144.37)
40,588,463.13 CHF	33,645,389.84 EUR	03/10/2014	33,645,389.84	(18,778.55)
2,195,543.34 EUR	20,185,282.30 SEK	03/10/2014	2,195,543.34	(21,084.24)
5,848,267.35 EUR	24,522,224.96 PLN	03/10/2014	5,848,267.35	(22,476.20)
1,793,578.77 AUD	11,704,240.45 SEK	03/10/2014	1,273,560.67	(42,978.36)
75,811,047.06 PLN	14,210,395.11 GBP	03/10/2014	18,000,813.38	(86,070.86)
8,657,628.53 AUD	7,414,672.76 CHF	03/10/2014	6,143,975.99	(146,231.52)
107,204,816.19 EUR	84,739,283.89 GBP	03/10/2014	107,204,816.19	(1,537,620.79)
92,824,575.70 AUD	52,007,549.74 GBP	03/10/2014	65,848,498.19	(2,444,758.93)
439,761,349.37 AUD	312,013,312.47 EUR	03/10/2014	312,013,312.47	(7,415,230.01)
1,055,312,020.06 PLN	328,809,879.47 USD	03/10/2014	250,575,711.81	(7,640,207.18)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	164,085,347.25	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	165,501,877.35				
	30/09/2012 EUR	218,872,009.47		Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.50%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	0.60%
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	6,183.76	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.90%
		30/09/2013 EUR	5,835.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.00%
		30/09/2012 EUR	6,139.82	Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.89%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014 EUR	296.07	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2014	(71.87%)	
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	295.18				
	30/09/2013 EUR	279.75				
	30/09/2012 EUR	295.49				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	293.86				
	30/09/2013 EUR	278.62				
	30/09/2012 EUR	294.55				
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	1,061.28				
	30/09/2013 EUR	1,013.90				
	30/09/2012 EUR	1,084.42				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	6,418				
	30/09/2013	7,356				
	30/09/2012	15,121				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2014	329,186				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	37,156				
	30/09/2013	367,179				
	30/09/2012	329,567				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	3,340				
	30/09/2013	4,040				
	30/09/2012	5,808				
Distribution P (EUR)	30/09/2014	14,125				
	30/09/2013	18,478				
	30/09/2012	24,843				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.20				
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	14.20				
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	16.65				

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		158,443,373.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		158,443,373.90
Finanční deriváty celkem		212,916.36
Úrokové swapy		212,916.36
Hotovost v bance		7,664,809.90
Marginální vklady		3,623,788.02
Ostatní aktiva	4,16	719,011.85
Aktiva celkem		170,663,900.03
Bankovní kontokorenty		(756,705.64)
Běžná pasiva	4,16	(3,496,589.27)
Finanční deriváty celkem		(2,325,257.87)
Měnové forwardy		(2,029,269.60)
Futures		(295,988.27)
Pasiva celkem		(6,578,552.78)
Čistá aktiva na konci roku		164,085,347.25

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,281,002.71
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,860,559.78
Bankovní úroky		14,902.25
Úroky ze swapů		403,504.73
Ostatní příjmy	11	2,035.95
Výdaje celkem		(1,908,795.81)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(732,945.33)
Fixní servisní poplatek	6	(303,011.62)
Daň z úpisu	9	(64,310.38)
Bankovní úroky		(179.22)
Úroky ze swapů		(808,199.59)
Ostatní náklady	10	(149.67)
Čisté příjmy z investic		372,206.90
Realizované zisky z investičního portfolia		1,665,165.90
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,097,373.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		22,721,884.74
Realizované ztráty z finančních derivátů		(28,042,984.23)
Realizované zisky z převodu měn		1,554,554.17
Realizované ztráty z převodu měn		(1,342,569.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		18,193,769.75
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(920,897.59)
Výsledek operací		9,103,756.12
Úpisy		125,661,311.86
Zpětné odkupy		(136,036,570.83)
Distribuce		(145,027.25)
Čistá aktiva na začátku roku		165,501,877.35
Čistá aktiva na konci roku		164,085,347.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švédsko				
7,300,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	1,461,641.56	0.89
			1,461,641.56	0.89
Jižní Afrika				
7,300,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	499,606.41	0.30
			499,606.41	0.30
Mexiko				
8,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	491,673.48	0.30
			491,673.48	0.30
Indonésie				
6,009,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.750% 15/08/2023	IDR	472,437.64	0.29
			472,437.64	0.29
Rusko				
25,360,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	459,565.05	0.28
			459,565.05	0.28
Nový Zéland				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	330,401.73	0.20
			330,401.73	0.20
			156,413,443.44	95.32
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Japonsko				
169,222,500	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	1,316,377.88	0.81
			1,316,377.88	0.81
Malajsie				
2,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	515,909.51	0.31
			515,909.51	0.31
Nový Zéland				
300,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	197,643.07	0.12
			197,643.07	0.12
			2,029,930.46	1.24
Portfolio cenných papírů celkem			158,443,373.90	96.56

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.240	27/02/2022	USD	33,980,000.00	222,183.33
2.687	Floating	22/01/2025	CAD	3,660,000.00	13,398.95
1.560	Floating	22/01/2017	CAD	16,220,000.00	12,025.76
2.730	Floating	24/01/2025	CAD	1,900,000.00	11,864.01
1.570	Floating	24/01/2017	CAD	8,290,000.00	7,047.60
Floating	1.080	26/01/2017	USD	15,700,000.00	6,904.40
2.684	Floating	23/01/2025	CAD	1,940,000.00	6,656.83
1.713	Floating	09/03/2045	JPY	530,339,000.00	6,588.28
Floating	1.057	25/01/2017	USD	8,270,000.00	6,459.86
Floating	1.058	26/01/2017	USD	8,050,000.00	6,320.01
2.676	Floating	22/01/2025	CAD	1,920,000.00	5,692.12
1.550	Floating	22/01/2017	CAD	8,320,000.00	5,009.34
Floating	1.071	26/01/2017	USD	8,060,000.00	4,683.19
2.664	Floating	22/01/2025	CAD	1,930,000.00	4,255.83
1.540	Floating	23/01/2017	CAD	9,030,000.00	4,158.78
1.540	Floating	22/01/2017	CAD	8,330,000.00	3,854.79
0.308	Floating	09/03/2020	JPY	2,478,750,000.00	1,573.76
Floating	1.100	28/01/2017	USD	6,000,000.00	1,500.08
Floating	2.040	22/01/2020	CAD	6,920,000.00	1,216.71
Floating	2.050	23/01/2020	CAD	7,400,000.00	(1,032.47)
Floating	2.050	22/01/2020	CAD	6,920,000.00	(1,120.69)
2.120	Floating	28/01/2020	USD	5,000,000.00	(2,096.62)
Floating	2.766	25/01/2025	USD	1,820,000.00	(2,536.28)
Floating	2.769	26/01/2025	USD	1,820,000.00	(2,927.17)
Floating	0.718	09/03/2025	JPY	2,548,827,000.00	(3,226.40)
Floating	2.775	26/01/2025	USD	1,820,000.00	(3,702.73)
Floating	2.058	22/01/2020	CAD	13,470,000.00	(5,821.20)
Floating	2.820	28/01/2025	USD	1,420,000.00	(7,236.10)
Floating	2.100	24/01/2020	CAD	7,000,000.00	(12,368.33)
2.075	Floating	26/01/2020	USD	6,720,000.00	(13,577.56)
2.098	Floating	26/01/2020	USD	13,100,000.00	(15,008.09)
2.069	Floating	26/01/2020	USD	6,730,000.00	(15,389.63)
Floating	2.809	26/01/2025	USD	3,560,000.00	(15,839.06)
2.065	Floating	25/01/2020	USD	6,910,000.00	(16,594.94)
				212,916.36	

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

Měnové forwardy

14,990,000.00	USD	11,576,779.58	EUR	10/12/2014	11,576,779.58	283,570.53
5,849,209.43	USD	20,660,000.00	ILS	10/12/2014	4,382,750.99	188,326.76
3,170,481.32	USD	34,800,000.00	ZAR	10/12/2014	2,443,272.65	101,217.85
2,291,175.40	USD	5,070,000.00	TRY	10/12/2014	1,759,938.09	86,029.97
5,520,000.00	CAD	3,841,109.07	EUR	10/12/2014	3,841,109.07	60,259.80
2,326,563.16	USD	27,721,000,000.00	IDR	05/11/2014	1,772,687.08	52,263.72
4,328,764.21	EUR	6,990,000.00	NZD	10/12/2014	4,328,764.21	49,205.56
4,231,711.82	USD	3,311,012.07	EUR	31/10/2014	3,311,012.07	38,183.39
2,269,521.92	USD	30,000,000.00	MXN	10/12/2014	1,743,305.23	37,026.64
2,120,940.77	USD	5,190,000.00	BRL	10/12/2014	1,660,619.21	34,670.83
1,162,051.15	USD	24,410,000.00	CZK	10/12/2014	880,041.77	31,757.96
2,324,770.68	USD	143,000,000.00	INR	05/11/2014	1,804,120.49	22,380.87
30,150,000.00	SEK	3,286,604.06	EUR	10/12/2014	3,286,604.06	21,987.45
406,553.40	USD	495,000.00	NZD	08/12/2014	312,288.97	18,546.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
2,291,128.34 USD	6,650,000.00 PEN	10/12/2014	1,782,077.81	16,098.75	78,977,040.56 EUR	101,598,434.29 USD	31/10/2014	78,977,040.56	(1,433,211.83)
1,161,108.88 USD	34,680,000.00 TWD	10/12/2014	879,328.17	15,982.95	266,638,903.32 (2,029,269.60)				
1,295,837.04 EUR	177,500,000.00 JPY	10/12/2014	1,295,837.04	14,747.23	Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
510,599.10 USD	521,000,000.00 KRW	10/12/2014	386,685.68	14,575.85	Úrokové futures				
1,117,406.60 USD	69,060,000.00 INR	10/12/2014	867,408.83	13,337.11	82	AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/14	AUD	6,861,596.28	50,412.52
28,000,000.00 CNH	4,507,048.00 USD	29/10/2014	3,378,381.99	11,066.09	(282)	AUST 3YR BOND FUTURE 15/12/14	AUD	21,356,138.54	(76,537.22)
735,917.04 EUR	1,179,003.84 NZD	31/10/2014	735,917.04	10,982.48	44	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/14	CAD	4,222,518.76	14,929.23
1,000,000.00 GBP	1,271,329.73 EUR	10/12/2014	1,271,329.73	10,524.34	36	EURO-BTP FUTURE 08/12/14	EUR	4,697,280.00	47,831.47
4,534,186.24 USD	28,000,000.00 CNH	29/10/2014	3,481,092.71	10,412.82	90	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	13,473,000.00	85,197.30
1,807,739.33 GBP	2,310,242.48 EUR	31/10/2014	2,310,242.48	8,516.56	(7)	JAPAN 10 YR BOND (OSE) 11/12/14	JPY	7,367,133.66	(13,527.78)
38,730,000.00 NOK	4,752,210.50 EUR	10/12/2014	4,752,210.50	6,743.50	(88)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	7,830,615.81	(129,578.21)
2,293,388.22 EUR	3,320,000.00 AUD	10/12/2014	2,293,388.22	6,241.03	270	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	21,799,795.99	70,873.56
3,530,000.00 AUD	2,441,533.87 EUR	07/10/2014	2,441,533.87	2,742.85	(50)	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	7,259,723.07	(5,395.20)
1,020,851.46 SEK	111,231.24 EUR	31/10/2014	111,231.24	837.66	31	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	3,384,202.45	(33,742.33)
19,037,735.00 JPY	136,809.47 EUR	31/10/2014	136,809.47	577.57	328	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	32,362,655.85	(306,451.61)
272,802.39 CAD	192,734.75 EUR	31/10/2014	192,734.75	306.48	130,614,660.41 (295,988.27)				
150,584.45 DKK	20,236.32 EUR	31/10/2014	20,236.32	(8.30)					
474,532.68 EUR	3,533,340.94 DKK	31/10/2014	474,532.68	(101.29)					
123,740.07 AUD	85,729.60 EUR	31/10/2014	85,729.60	(220.01)					
50,592.14 NZD	31,849.31 EUR	31/10/2014	31,849.31	(741.70)					
2,560,781.64 EUR	3,710,000.00 AUD	07/10/2014	2,560,781.64	(8,132.42)					
8,250,000,000.00 IDR	684,745.61 USD	10/12/2014	541,365.15	(12,793.31)					
1,520,577.14 EUR	13,980,000.00 SEK	10/12/2014	1,520,577.14	(13,555.84)					
2,669,815.98 EUR	21,840,000.00 NOK	10/12/2014	2,669,815.98	(13,776.98)					
69,060,000.00 INR	1,120,012.97 USD	10/12/2014	878,310.92	(15,399.32)					
2,070,809.30 EUR	3,021,076.77 AUD	31/10/2014	2,070,809.30	(16,881.70)					
370,300,000.00 JPY	2,691,367.72 EUR	10/12/2014	2,691,367.72	(18,761.76)					
2,595,613.74 EUR	23,819,329.57 SEK	31/10/2014	2,595,613.74	(19,268.05)					
142,700,000.00 JPY	1,334,276.33 USD	10/12/2014	1,030,026.01	(25,778.72)					
30,340,000.00 MXN	2,283,301.93 USD	10/12/2014	1,775,491.05	(27,998.16)					
6,650,000.00 PEN	2,308,626.97 USD	10/12/2014	1,794,313.11	(29,943.97)					
33,400,000,000.00 IDR	2,761,718.22 USD	05/11/2014	2,168,945.09	(30,149.48)					
4,623,816.56 EUR	6,577,104.86 CAD	31/10/2014	4,623,816.56	(30,293.70)					
143,000,000.00 INR	2,337,556.19 USD	05/11/2014	1,795,444.20	(32,499.63)					
3,155,570.69 EUR	441,809,242.00 JPY	31/10/2014	3,155,570.69	(32,774.22)					
1,631,067.79 EUR	2,360,000.00 CAD	10/12/2014	1,631,067.79	(36,908.76)					
7,270,000.00 MYR	2,263,739.69 USD	10/12/2014	1,768,789.43	(46,030.80)					
1,680,000.00 NZD	1,361,220.00 USD	10/12/2014	1,062,233.35	(48,457.62)					
16,580,000.00 ILS	4,575,925.17 USD	10/12/2014	3,531,149.19	(57,641.61)					
4,840,000.00 AUD	3,395,406.78 EUR	10/12/2014	3,395,406.78	(61,131.96)					
5,070,000.00 TRY	2,262,293.02 USD	10/12/2014	1,786,182.57	(63,177.73)					
42,400,000.00 RUB	1,145,636.38 USD	10/12/2014	889,173.15	(71,677.00)					
4,504,000,000.00 COP	2,308,310.76 USD	10/12/2014	1,777,984.76	(74,600.84)					
34,800,000.00 ZAR	3,170,391.18 USD	10/12/2014	2,482,563.88	(101,146.53)					
5,228,162.96 EUR	4,170,000.00 GBP	10/12/2014	5,228,162.96	(117,168.53)					
5,396,641.76 EUR	6,984,605.00 USD	10/12/2014	5,396,641.76	(129,699.85)					
7,790,000.00 BRL	3,311,819.70 USD	10/12/2014	2,589,925.00	(153,604.49)					
54,218,482.93 EUR	42,639,746.37 GBP	31/10/2014	54,218,482.93	(474,854.64)					

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	158,443,373.90	96.56
Ostatní aktiva a pasiva	164,085,347.25	0.06
Čistá aktiva celkem	164,085,347.25	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	197,818,460.21
	30/09/2013 USD	237,041,189.51
	30/09/2012 USD	249,294,025.68
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	5,455.85
	30/09/2013 EUR	4,848.77
	30/09/2012 EUR	5,110.03
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	5,433.33
	30/09/2013 USD	5,174.27
	30/09/2012 USD	5,181.15
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014 EUR	5,646.30
	30/09/2013 EUR	4,996.27
	30/09/2012 EUR	5,241.51
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	2,073
	30/09/2013	2,127
	30/09/2012	0.20
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	574
	30/09/2013	910
	30/09/2012	1,153
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	25,294
	30/09/2013	32,289
	30/09/2012	36,084
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.51%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2014	0.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	215.84%

* 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) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		181,309,779.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		181,309,779.32
Finanční deriváty celkem		82,006.33
Futures		82,006.33
Hotovost v bance		16,337,977.54
Marginální vklady		474,100.39
Ostatní aktiva	4,16	2,426,972.02
Aktiva celkem		200,630,835.60
Běžná pasiva	4,16	(2,669,263.91)
Finanční deriváty celkem		(143,111.48)
Měnové forwardy		(143,111.48)
Pasiva celkem		(2,812,375.39)
Čistá aktiva na konci roku		197,818,460.21

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,474,995.23
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,468,215.98
Bankovní úroky		3,404.25
Ostatní příjmy	11	3,375.00
Výdaje celkem		(255,035.10)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(72,845.67)
Fixní servisní poplatek	6	(145,624.32)
Daň z úpisu	9	(19,908.86)
Bankovní úroky		(128.47)
Úroky ze swapů		(16,527.78)
Čisté příjmy z investic		6,219,960.13
Realizované zisky z investičního portfolia		5,333,520.40
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,938,016.06)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,319,402.66
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,790,604.39)
Realizované zisky z převodu měn		513,279.83
Realizované ztráty z převodu měn		(583,174.91)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,706,150.50
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(194,244.14)
Výsledek operací		10,586,274.02
Úpisy		10,785,395.61
Zpětné odkupy		(60,594,398.93)
Čistá aktiva na začátku roku		237,041,189.51
Čistá aktiva na konci roku		197,818,460.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					887,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	916,851.10	0.46
					1,840,000	QVC INC 4.450% 15/02/2025	USD	1,816,216.16	0.92
					1,500,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	1,502,239.50	0.76
					591,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	647,278.57	0.33
					2,000,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.250% 15/08/2024	USD	2,000,252.00	1.01
					1,900,000	TTX CO 4.650% 15/06/2044	USD	1,967,071.90	0.99
					1,000,000	UNION BANK NA 2.625% 26/09/2018	USD	1,016,626.00	0.51
					500,000	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 11/04/2026	USD	502,500.00	0.25
					3,030,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	3,194,347.20	1.62
					1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	2,001,498.00	1.01
					1,850,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	2,311,375.20	1.17
					420,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	386,695.26	0.20
					2,800,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	2,893,816.80	1.46
					1,000,000	WATSON PHARMACEUTICALS INC 3.250% 01/10/2022	USD	964,542.00	0.49
					1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,368,210.15	0.69
					591,000	WELLPOINT INC 3.700% 15/08/2021	USD	610,111.76	0.31
					2,000,000	WILLIAMS COS INC 4.550% 24/06/2024	USD	1,978,544.00	1.00
					591,000	WILLIAMS PARTNERS LP 6.300% 15/04/2040	USD	693,570.41	0.35
					2,000,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018	USD	2,006,106.00	1.01
					1,750,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	1,832,260.50	0.93
					296,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 27/03/2017	USD	313,287.58	0.16
					768,000	21ST CENTURY FOX AMERICA 5.650% 15/08/2020	USD	878,693.38	0.44
								89,533,145.42	45.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Velká Británie				
Spojené státy americké					1,100,000	ABBIE NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015 EMTN	EUR	1,433,805.14	0.72
900,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	885,375.00	0.45	1,000,000	BARCLAYS BANK PLC 4.125% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,332,627.63	0.67
1,000,000	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	1,016,250.00	0.51	800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	1,469,643.79	0.74
2,760,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	2,726,714.40	1.38	1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC PERP FRN	USD	1,797,750.00	0.91
591,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	669,006.68	0.34	520,000	HSBC HOLDINGS PLC PERP FRN	EUR	651,109.36	0.33
3,000,000	AT&T INC 2.400% 15/08/2016	USD	3,070,005.00	1.56	500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN	EUR	690,903.01	0.35
1,800,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1,773,469.80	0.90	1,300,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN	GBP	2,551,417.91	1.29
700,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	874,503.75	0.44	900,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1,703,934.05	0.86
2,700,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	2,676,653.10	1.35	320,000	LLOYDS TSB BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	492,162.19	0.25
1,900,000	BANK OF AMERICA CORP 4.875% 01/04/2044	USD	1,970,053.00	1.00	1,000,000	NATIONAL GRID GAS PLC 6.375% 03/03/2020 EMTN	GBP	1,922,829.77	0.97
1,000,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	1,005,350.00	0.51	500,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	666,364.32	0.34
2,700,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.350% 15/10/2024	USD	2,674,304.10	1.35				14,712,547.17	7.43
1,750,000	CITIGROUP INC 1.300% 15/11/2016	USD	1,750,343.00	0.88	Francie				
1,034,000	CITIGROUP INC 3.953% 15/06/2016	USD	1,085,998.83	0.55	700,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	1,002,679.47	0.51
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,652,722.51	0.84	800,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,140,664.23	0.58
1,000,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	971,299.00	0.49	700,000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015 EMTN	EUR	906,355.41	0.46
1,500,000	DELPHI CORP 6.125% 15/05/2021	USD	1,646,250.00	0.83	600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	771,972.05	0.39
207,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	233,970.65	0.12	1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 EMTN	EUR	2,077,446.37	1.05
650,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	809,248.70	0.41	450,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	618,003.97	0.31
1,005,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	1,125,076.40	0.57	100,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	129,325.20	0.07
709,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	750,562.29	0.38	2,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	2,219,550.00	1.12
296,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	312,417.34	0.16	600,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	660,068.33	0.33
900,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.500% 01/02/2042	USD	1,024,802.10	0.52	800,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	1,061,584.73	0.54
296,000	ERP OPERATING 5.375% 01/08/2016	USD	319,601.86	0.16	2,000,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	2,659,520.16	1.33
1,000,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	1,030,573.00	0.52	750,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,031,475.19	0.52
859,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	917,728.11	0.46				14,278,645.11	7.21
1,800,000	FIFTH THIRD BANCORP 4.300% 16/01/2024	USD	1,852,673.40	0.94					
416,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	611,541.63	0.31					
1,000,000	FIRST REPUBLIC BANK/CA 2.375% 17/06/2019	USD	998,086.00	0.50					
1,000,000	FIRSTMERIT CORP 4.350% 04/02/2023	USD	1,036,203.00	0.52					
1,800,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	1,884,007.80	0.95					
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.500% 17/01/2017	USD	998,340.00	0.50					
473,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP / LJ VP HOLDINGS LLC 3.800% 18/06/2019	USD	503,800.81	0.25					
236,000	HEALTH CARE REIT INC 3.625% 15/03/2016	USD	244,892.95	0.12					
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	993,800.00	0.50					
1,000,000	MORGAN STANLEY 4.350% 08/09/2026	USD	982,817.00	0.50					
2,500,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	2,641,205.00	1.34					
1,000,000	MURPHY OIL CORP 2.500% 01/12/2017	USD	1,015,728.00	0.51					
2,000,000	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE CO 4.950% 22/04/2044	USD	2,069,876.00	1.05					
591,000	NISOURCE FINANCE CORP 4.450% 01/12/2021	USD	634,287.80	0.32					
207,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	242,374.02	0.12					
1,500,000	NOBLE ENERGY INC 8.250% 01/03/2019	USD	1,854,672.00	0.94					
1,500,000	NUCOR CORP 5.200% 01/08/2043	USD	1,574,541.00	0.80					
532,000	ONCOR ELECTRIC 5.750% 30/09/2020	USD	610,210.92	0.31					
2,000,000	ORACLE CORP 2.800% 08/07/2021	USD	1,985,080.00	1.00					
2,000,000	ORACLE CORP 4.500% 08/07/2044	USD	2,024,636.00	1.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nizozemsko					900,000	TELIASONERA AB 3.625% 14/02/2024 EMTN	EUR	1,337,160.29	0.67
900,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,397,724.24	0.70				3,421,478.81	1.73
300,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	469,959.32	0.24	Švýcarsko				
400,000	ASR NEDERLAND NV PERP FRN	EUR	505,299.99	0.26	900,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	1,246,240.32	0.63
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NY 2.250% 14/01/2019	USD	1,004,140.00	0.51	900,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,254,221.55	0.64
400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020 EMTN	EUR	602,822.94	0.30	300,000	UBS AG/LONDON 2.000% 10/04/2015 EMTN	EUR	382,674.55	0.19
300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	470,895.40	0.24				2,883,136.42	1.46
1,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,279,436.42	0.65	Itálie				
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	1,387,680.08	0.69	500,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	692,829.47	0.35
1,200,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	1,324,675.20	0.67	450,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	689,562.06	0.35
1,100,000	RABOBANK 4.000% 19/09/2022	GBP	1,892,507.75	0.95	1,000,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,397,659.77	0.71
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	711,367.65	0.36				2,780,051.30	1.41
1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,338,767.03	0.68	Německo				
			12,385,276.02	6.25	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	773,936.41	0.39
Irsko					510,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	667,869.59	0.34
500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	684,580.46	0.35	750,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	961,668.00	0.48
700,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,113,956.56	0.56				2,403,474.00	1.21
400,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	621,817.11	0.31	Hongkong				
1,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.375% 16/01/2018 EMTN	EUR	1,903,913.36	0.96	1,550,000	CRCC YUPENG LTD PERP FRN	USD	1,565,810.00	0.79
2,000,000	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC 5.750% 15/03/2021	USD	2,237,228.00	1.13	700,000	GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.625% 22/05/2019	USD	702,758.00	0.36
200,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	289,322.12	0.15				2,268,568.00	1.15
			6,850,817.61	3.46	Peru				
Norsko					2,000,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 24/04/2027 FRN	USD	2,135,000.00	1.08
1,800,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	2,749,039.36	1.39				2,135,000.00	1.08
500,000	TELENOR ASA 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	656,605.82	0.33	Brazílie				
800,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,119,744.81	0.57	1,300,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,790,846.39	0.91
			4,525,389.99	2.29				1,790,846.39	0.91
Jižní Korea					Panenské ostrovy				
1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	1,001,479.00	0.51	550,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	543,790.50	0.27
800,000	HANA BANK 4.375% 30/09/2024	USD	804,152.00	0.41	1,000,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	1,031,250.00	0.53
1,250,000	NONGHYUP BANK 2.750% 29/09/2019	USD	1,248,762.50	0.63				1,575,040.50	0.80
1,300,000	WOORI BANK CO LTD 4.750% 30/04/2024	USD	1,314,138.80	0.66	Tchaj-wan				
			4,368,532.30	2.21	1,400,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,415,750.00	0.72
Lucembursko								1,415,750.00	0.72
2,790,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.850% 15/06/2024	USD	2,704,550.67	1.37	Singapur				
900,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	907,094.70	0.46	1,100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,105,698.00	0.56
			3,611,645.37	1.83				1,105,698.00	0.56
Španělsko					Jersey				
1,150,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	1,540,671.81	0.78	600,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY PERP FRN	GBP	1,011,597.58	0.51
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	1,737,786.05	0.87				1,011,597.58	0.51
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	329,748.90	0.17	Panama				
			3,608,206.76	1.82	1,000,000	CARNIVAL CORP 1.200% 05/02/2016	USD	1,003,183.00	0.51
Švédsko								1,003,183.00	0.51
850,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	1,084,491.52	0.55	Malajsie				
1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 17/06/2019	USD	999,827.00	0.51	950,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	985,292.50	0.50
								985,292.50	0.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
827,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL 4.500% 15/04/2022	USD	861,000.45	0.44
			861,000.45	0.44
Indie				
400,000	ICICI BANK LTD 5.750% 16/11/2020	USD	442,952.00	0.23
300,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	304,158.00	0.15
			747,110.00	0.38
Kajmanské ostrovy				
300,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	315,315.90	0.16
400,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET 25/02/2024 FRN	USD	396,699.60	0.20
			712,015.50	0.36
Kanada				
276,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	336,331.12	0.17
			336,331.12	0.17
			181,309,779.32	91.65
Portfolio cenných papírů celkem			181,309,779.32	91.65

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
8,621,951.54	USD	6,663,210.00	EUR	15/12/2014	8,621,951.54	200,151.86
2,287,663.00	GBP	3,679,056.24	USD	15/12/2014	3,679,056.24	27,149.65
9,324.38	USD	1,000,000.00	JPY	15/12/2014	9,324.38	201.76
25,576.92	USD	28,425.01	CAD	15/12/2014	25,576.92	187.25
1,096,566.70	EUR	1,415,311.18	USD	15/12/2014	1,415,311.18	(29,332.78)
1,349,197.00	CHF	1,447,640.62	USD	15/12/2014	1,447,640.62	(34,562.60)
1,309,341.00	AUD	1,189,349.72	USD	15/12/2014	1,189,349.72	(49,750.83)
7,016,134.00	CAD	6,377,323.85	USD	15/12/2014	6,377,323.85	(110,400.53)
558,078,678.00	JPY	5,237,893.33	USD	15/12/2014	5,237,893.33	(146,755.26)
					28,003,427.78	(143,111.48)
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Úrokové futures						
30	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/14	CAD	3,636,884.26	(36,401.06)		
10	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	1,615,949.38	5,558.30		
(30)	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	5,673,255.67	(23,092.21)		
(8)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	1,121,816.51	(808.48)		
2	JAPAN 10 YR BOND (OSE) 11/12/14	JPY	2,659,009.07	1,640.91		
32	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	5,869,341.01	15,546.83		
38	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	5,240,437.50	67,163.60		

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
(21)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	3,202,500.00	54,796.88
(115)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	14,333,671.88	3,515.62
25	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	5,471,093.75	(1,953.13)
13	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	1,537,351.57	(3,960.93)
			50,361,310.60	82,006.33

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	181,309,779.32	91.65	
Ostatní aktiva a pasiva	197,818,460.21	0.12	
Čistá aktiva celkem	197,818,460.21	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 USD	192,750,649.21	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	183,502,777.75				
	30/09/2012 USD	184,822,979.16		Capitalisation X (USD)	30/09/2014	23,625
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	29,320	
				30/09/2012	36,388	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	7,781.64	Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	9,309
	30/09/2013 USD	7,111.69		30/09/2013	12,908	
	30/09/2012 USD	7,105.19		30/09/2012	4,978	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	5,542.39	Distribution P (USD)	30/09/2014	4,549	
	30/09/2013 EUR	5,068.70		30/09/2013	4,623	
	30/09/2012 EUR	5,087.99		30/09/2012	4,973	
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,207.48	Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	321,881	
	30/09/2013 USD	1,108.91		30/09/2013	372,211	
	30/09/2012 USD	1,113.33		30/09/2012	362,493	
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,167.71	Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	23,443	
	30/09/2013 USD	1,075.05		30/09/2013	9,263	
	30/09/2012 USD	1,082.07		30/09/2012	7	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014 USD	282.12	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014	96,225	
	30/09/2013 USD	262.35		30/09/2013	138,622	
	30/09/2012 USD	266.74		30/09/2012	63,383	
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	3,108.73	Dividendy			
	30/09/2013 USD	2,893.11		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	39.00
	30/09/2012 USD	2,978.39		Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	76.60
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014 USD	115.71		Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	88.85
	30/09/2013 USD	110.86		Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.38
	30/09/2012 USD	115.88		Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.38
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014 AUD	263.50		Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.38
	30/09/2013 AUD	252.11		Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.38
	30/09/2012 AUD	258.19		Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.38
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2014 USD	258.39		Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.38
	30/09/2013 USD	250.11		Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.38
	30/09/2012 USD	264.17		Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.38
Počet akcií				Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.38
	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	3,902	Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.38
		30/09/2013	2,322	Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.38
	30/09/2012	1,327		Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.38
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	2,351				
	30/09/2013	0.20				
	30/09/2012	0.20				
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	28,203				
	30/09/2013	36,600				
	30/09/2012	54,902				

* 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 (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	04/06/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/05/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	03/04/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/03/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/02/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	03/01/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/12/2011 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	03/11/2011 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	04/10/2011 USD	0.37
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.33

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.33
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 (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.86

* 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 US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	719.49%
Distribution Y (M (USD))	02/10/2013 USD	0.86			
Distribution Y (M (USD))	03/09/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	02/08/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	02/07/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	04/06/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	02/05/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	03/04/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M (USD))	04/03/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M (USD))	04/02/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M (USD))	02/01/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M (USD))	04/12/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M (USD))	02/11/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M (USD))	02/10/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M (USD))	04/09/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M (USD))	02/08/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M (USD))	03/07/2012 USD	0.82			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.51%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.49%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	1.00%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.25%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2014	2.25%			
Distribution P (USD)	30/09/2014	1.00%			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2014	1.25%			
Distribution X (M) Hedged (AUD)	30/09/2014	1.24%			
Distribution Y (M (USD))	30/09/2014	2.25%			

* 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) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		188,855,266.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		188,855,266.88
Finanční deriváty celkem		74,637.36
Futures		74,637.36
Hotovost v bance		1,810,722.98
Marginální vklady		756,897.79
Ostatní aktiva	4,16	7,970,713.17
Aktiva celkem		199,468,238.18
Běžná pasiva	4,16	(5,981,105.52)
Finanční deriváty celkem		(736,483.45)
Měnové forwardy		(736,483.45)
Pasiva celkem		(6,717,588.97)
Čistá aktiva na konci roku		192,750,649.21

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,498,468.08
Dividendy		12,031.25
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,421,168.36
Bankovní úroky		633.01
Ostatní příjmy	11	64,635.46
Výdaje celkem		(2,090,609.55)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,410,383.39)
Fixní servisní poplatek	6	(606,241.46)
Daň z úpisu	9	(72,811.89)
Bankovní úroky		(1,172.81)
Čisté příjmy z investic		5,407,858.53
Realizované zisky z investičního portfolia		8,665,118.84
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,686,312.28)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,364,884.01
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,401,759.07)
Realizované zisky z převodu měn		157,532.62
Realizované ztráty z převodu měn		(160,357.85)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,518,059.79
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(280,419.59)
Výsledek operací		13,584,605.00
Úpisy		151,655,032.58
Zpětné odkupy		(153,146,591.08)
Distribuce		(2,845,175.04)
Čistá aktiva na začátku roku		183,502,777.75
Čistá aktiva na konci roku		192,750,649.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP PERP FRN	USD	2,315,000.00	1.21
63,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 15/05/2058 FRN	USD	84,892.50	0.04	1,000,000	GENWORTH HOLDINGS INC 4.900% 15/08/2023	USD	1,030,567.00	0.53
800,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.375% 15/08/2020	USD	823,927.20	0.43	1,500,000	GLENCORE FUNDING LLC 2.500% 15/01/2019	USD	1,468,380.00	0.76
409,000	AMERICAN TOWER CORP 4.700% 15/03/2022	USD	428,144.47	0.22	800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC PERP FRN 19/07/2018	USD	811,600.00	0.42
1,000,000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	1,048,123.00	0.54	800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.900% 19/07/2018	USD	819,444.80	0.43
904,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 3.400% 15/05/2024	USD	897,541.82	0.47	500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.750% 01/10/2037	USD	596,893.50	0.31
903,000	AMGEN INC 3.625% 22/05/2024	USD	894,792.63	0.46	900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.000% 03/03/2024	USD	906,462.00	0.47
796,000	APPALACHIAN POWER CO 4.40% 15/05/2044	USD	798,042.54	0.41	1,700,000	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST 3.750% 15/08/2019	USD	1,711,714.70	0.89
1,500,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1,477,891.50	0.77	470,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	482,750.63	0.25
1,000,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	1,060,396.00	0.55	450,000	HEWLETT-PACKARD CO 3.000% 15/09/2016	USD	465,716.25	0.24
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 15/01/2019	USD	1,497,078.00	0.78	1,464,000	INGERSOLL-RAND GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	1,535,277.77	0.80
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 01/04/2024	USD	1,010,421.00	0.52	1,000,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC 4.200% 15/04/2024	USD	1,009,559.00	0.52
1,750,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	1,734,867.75	0.90	800,000	JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 20/01/2023	USD	850,316.80	0.44
650,000	BANK OF AMERICA CORP 4.875% 01/04/2044	USD	673,965.50	0.35	800,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.700% 01/04/2024	USD	849,216.80	0.44
1,262,000	BED BATH & BEYOND INC 4.915% 01/08/2034	USD	1,255,681.17	0.65	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	983,750.00	0.51
500,000	BIOMED REALTY LP 3.850% 15/04/2016	USD	521,161.50	0.27	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	991,150.00	0.51
887,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.550% 01/09/2044	USD	886,340.96	0.46	1,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	1,436,907.00	0.75
899,000	CAREFUSION CORP 3.875% 15/05/2024	USD	897,700.95	0.47	219,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.875% 10/09/2024	USD	214,695.12	0.11
600,000	CBS CORP 1.950% 01/07/2017	USD	607,652.40	0.32	1,200,000	KILROY REALTY LP 4.250% 15/08/2029	USD	1,185,882.00	0.62
530,000	CBS CORP 3.700% 15/08/2024	USD	523,390.37	0.27	1,000,000	KILROY REALTY LP 4.800% 15/07/2018	USD	1,079,852.00	0.56
440,000	CBS CORP 5.900% 15/10/2040	USD	504,026.60	0.26	850,000	KIMCO REALTY CORP 3.200% 01/05/2021	USD	848,050.10	0.44
1,000,000	CC HOLDINGS GS V LLC / CROWN CASTLE GS III CORP 3.849% 15/04/2023	USD	983,639.00	0.51	1,000,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.450% 15/02/2023	USD	955,498.00	0.50
900,000	CELGENE CORP 3.625% 15/05/2024	USD	890,402.40	0.46	1,000,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.250% 01/09/2024	USD	989,009.00	0.51
950,000	CITIGROUP INC PERP FRN	USD	938,220.00	0.49	491,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	575,853.64	0.30
900,000	CITIGROUP INC 4.000% 05/08/2024	USD	881,822.70	0.46	1,000,000	KOHL'S CORP 4.750% 15/12/2023	USD	1,060,753.00	0.55
1,200,000	CITIGROUP INC 5.300% 06/05/2044	USD	1,246,868.40	0.65	204,000	LASMO USA INC GTD DEB 7.300% 15/11/2027	USD	271,984.63	0.14
100,000	CMS ENERGY CORP 4.700% 31/03/2043	USD	101,035.20	0.05	1,250,000	LEGG MASON INC 2.700% 15/07/2019	USD	1,253,707.50	0.65
883,000	COMERICA INC 3.800% 22/07/2026	USD	876,505.54	0.45	1,756,000	LOWE'S COS INC 4.250% 15/09/2044	USD	1,711,150.00	0.89
1,770,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.900% 01/06/2044	USD	1,725,498.66	0.90	1,350,000	MARATHON PETROLEUM CORP 3.625% 15/09/2024	USD	1,321,459.65	0.69
1,100,000	COX COMMUNICATIONS INC 4.500% 30/06/2043	USD	1,036,642.20	0.54	1,383,000	MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.600% 01/06/2044	USD	1,395,310.08	0.72
887,000	CVS HEALTH CORP 3.375% 12/08/2024	USD	874,317.67	0.45	896,000	MEDTRONIC INC 3.625% 15/03/2024	USD	914,471.94	0.47
900,000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC 4.875% 01/11/2043	USD	834,252.30	0.43	818,000	MOLSON COORS BREWING CO 5.000% 01/05/2042	USD	822,345.22	0.43
1,000,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	1,011,141.00	0.52	1,581,000	MONSANTO CO 4.200% 15/07/2034	USD	1,592,531.81	0.83
409,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	483,871.95	0.25	800,000	MORGAN STANLEY PERP FRN	USD	794,000.00	0.41
1,000,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	989,487.00	0.51	1,800,000	MORGAN STANLEY 4.350% 08/09/2026	USD	1,769,070.60	0.92
883,000	DUKE ENERGY CORP 3.750% 15/04/2024	USD	905,238.36	0.47	800,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	836,648.00	0.43
695,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	778,037.91	0.40	892,000	MOSAIC CO/THE 4.250% 15/11/2023	USD	928,393.60	0.48
888,000	EBAY INC 3.450% 01/08/2024	USD	864,965.28	0.45	894,000	MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.000% 01/09/2024	USD	872,649.49	0.45
908,000	EL PASO PIPELINE PARTNERS OPERATING CO LLC 4.300% 01/05/2024	USD	902,052.60	0.47	1,050,000	M&T BANK CORP PERP FRN	USD	1,110,375.00	0.58
1,352,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 5.000% 15/05/2044	USD	1,357,322.82	0.70	1,000,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.625% 15/06/2023	USD	1,012,448.00	0.53
491,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	615,256.39	0.32	935,000	ONEOK PARTNERS LP 6.200% 15/09/2043	USD	1,079,651.05	0.56
1,000,000	EQUITY ONE INC 3.750% 15/11/2022	USD	991,830.00	0.51	1,327,000	ORACLE CORP 4.300% 08/07/2034	USD	1,336,610.13	0.69
931,000	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.5000% 15/06/2024	USD	911,598.89	0.47	1,500,000	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.750% 15/02/2044	USD	1,583,664.00	0.82
1,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3.875% 05/06/2024	USD	998,934.00	0.52	900,000	PACKAGING CORP OF AMERICA 3.650% 15/09/2024	USD	883,908.90	0.46
1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017	USD	1,290,095.00	0.67	1,000,000	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.400% 01/06/2023	USD	985,360.00	0.51
					829,000	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.200% 15/06/2022	USD	882,374.34	0.46
					1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/06/2043 FRN	USD	1,038,840.00	0.54
					613,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	633,629.90	0.33
					1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.750% 01/11/2042	USD	951,004.00	0.49
					649,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.850% 15/09/2023	USD	691,263.53	0.36
					1,454,000	ROCHE HOLDINGS INC 3.350% 30/09/2024	USD	1,456,700.08	0.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
854,000	ROWAN COS INC 5.850% 15/01/2044	USD	840,488.01	0.44	964,000	WPP FINANCE 2010 3.750% 19/09/2024	USD	950,753.68	0.49
850,000	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 3.250% 01/05/2019	USD	855,418.75	0.44				9,825,287.63	5.10
409,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	447,947.43	0.23		Švýcarsko			
1,000,000	ST JUDE MEDICAL INC 3.250% 15/04/2023	USD	989,124.00	0.51	1,300,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	1,413,815.00	0.73
1,000,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 3.450% 15/01/2023	USD	969,899.00	0.50	2,700,000	CREDIT SUISSE/NEW YORK NY 3.625% 09/09/2024	USD	2,663,841.60	1.38
886,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.250% 01/04/2024	USD	897,684.57	0.47	224,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.750% 01/09/2026	USD	284,396.90	0.15
1,000,000	SYNCHRONY FINANCIAL 3.000% 15/08/2019	USD	1,002,741.00	0.52				4,362,053.50	2.26
1,350,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.250% 15/08/2024	USD	1,350,170.10	0.70		Itálie			
975,000	SYSCO CORP 3.500% 02/10/2024	USD	977,677.35	0.51	1,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.017% 26/06/2024	USD	1,656,371.20	0.86
973,000	SYSCO CORP 4.350% 02/10/2034	USD	987,144.50	0.51	1,300,000	TELECOM ITALIA SPA 5.303% 30/05/2024	USD	1,274,000.00	0.66
981,000	SYSCO CORP 4.500% 02/10/2044	USD	988,167.19	0.51	1,261,000	UNICREDIT SPA PERP FRN	USD	1,250,586.66	0.65
1,942,000	TIFFANY & CO 4.900% 01/10/2044	USD	1,939,178.27	1.01				4,180,957.86	2.17
909,000	TIME WARNER CABLE INC 5.500% 01/09/2041	USD	1,023,243.12	0.53		Kanada			
327,000	TIME WARNER CABLE INC 6.550% 01/05/2037	USD	412,511.81	0.21	1,000,000	ENBRIDGE INC 4.000% 01/10/2023	USD	1,035,342.00	0.53
164,000	TIME WARNER INC 4.700% 15/01/2021	USD	179,479.47	0.09	500,000	TECK RESOURCES LTD 5.400% 01/02/2043	USD	465,474.00	0.24
1,000,000	TIME WARNER INC 4.900% 15/06/2042	USD	999,302.00	0.52	818,000	TECK RESOURCES 3.150% 15/01/2017	USD	843,439.80	0.44
98,000	TIME WARNER INC 6.500% 15/11/2036	USD	117,913.80	0.06	409,000	XSTRATA FINANCE CANADA LTD 4.950% 15/11/2021	USD	435,243.49	0.23
274,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 6.750% 01/11/2019	USD	306,195.00	0.16				2,779,499.29	1.44
2,535,000	TYSON FOODS INC 4.875% 15/08/2034	USD	2,609,037.21	1.36		Nizozemsko			
883,000	UNION ELECTRIC CO 3.500% 15/04/2024	USD	905,136.81	0.47	826,000	EDP FINANCE BV 5.250% 14/01/2021	USD	858,519.62	0.45
305,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 15/09/2017	USD	304,523.59	0.16	896,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 15/07/2023	USD	926,994.43	0.48
13,522,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/08/2024	USD	13,365,658.64	6.94	800,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.000% 15/01/2019	USD	779,208.00	0.40
7,717,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/05/2044	USD	7,967,802.50	4.14				2,564,722.05	1.33
409,000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	488,292.01	0.25		Lucembursko			
849,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	851,403.52	0.44	931,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.850% 15/06/2024	USD	902,486.26	0.47
700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 21/08/2054	USD	703,322.90	0.36	245,000	ARCELORMITTAL 9.500% 15/02/2015	USD	251,737.50	0.13
2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	2,214,738.00	1.16	1,261,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	1,263,278.63	0.65
819,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 15/09/2033	USD	997,720.54	0.52				2,417,502.39	1.25
699,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	873,325.01	0.45		Francie			
1,495,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	1,376,450.99	0.71	1,100,000	BPCE SA 4.500% 15/03/2025	USD	1,066,265.20	0.55
409,000	WELLPOINT INC 4.625% 15/05/2042	USD	398,449.03	0.21	800,000	SOCIETE GENERALE SA PERP FRN	USD	800,000.00	0.42
900,000	WELLS FARGO & CO PERP FRN	USD	916,875.00	0.48				1,866,265.20	0.97
912,000	WELLS FARGO & CO 4.100% 03/06/2026	USD	908,794.32	0.47		Švédsko			
325,000	WELLS FARGO & CO 5.375% 02/11/2043	USD	354,973.78	0.18	1,900,000	NORDEA BANK AB PERP FRN	USD	1,862,000.00	0.97
800,000	WHIRLPOOL CORP 4.000% 01/03/2024	USD	801,984.80	0.42				1,862,000.00	0.97
409,000	WILLIAMS COS INC 8.750% 15/03/2032	USD	519,018.14	0.27		Portoriko			
1,800,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.400% 04/03/2044	USD	1,909,040.40	0.99	1,700,000	POPULAR INC 7.000% 01/07/2019	USD	1,708,500.00	0.89
1,000,000	YUM! BRANDS INC 5.350% 01/11/2043	USD	1,087,605.00	0.56				1,708,500.00	0.89
72,000	ZFS FINANCE USA 05/09/2037 FRN	USD	77,400.00	0.04		Španělsko			
1,000,000	ZOETIS INC 4.700% 01/02/2043	USD	1,005,493.00	0.52	1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.192% 27/04/2018	USD	1,340,777.10	0.69
900,000	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.000% 01/10/2023	USD	931,807.80	0.48	204,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	224,229.25	0.12
532,000	21ST CENTURY FOX AMERICA 5.650% 15/08/2020	USD	608,678.22	0.32				1,565,006.35	0.81
			154,364,669.77	80.09		Kajmanské ostrovy			
	Velká Británie				1,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	917,790.00	0.47
1,269,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.125% 15/04/2021	USD	1,273,535.41	0.66	409,000	TRANSOCEAN INC 6.000% 15/03/2018	USD	441,012.84	0.23
1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.125% 27/09/2022	USD	986,427.00	0.51				1,358,802.84	0.70
1,000,000	BARCLAYS PLC PERP FRN	USD	1,026,250.00	0.53				188,855,266.88	97.98
1,148,000	ENSCO PLC 5.750% 01/10/2044	USD	1,163,789.59	0.60					
1,700,000	HSBC HOLDINGS PLC PERP FRN	USD	1,697,875.00	0.89					
900,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC PERP FRN	USD	927,000.00	0.48					
818,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 5.125% 28/05/2024	USD	803,734.90	0.42					
950,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.000% 19/12/2023	USD	995,922.05	0.52					
								188,855,266.88	97.98
								188,855,266.88	97.98

Portfolio cenných papírů celkem

188,855,266.88 97.98

188,855,266.88 97.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
181,635.20 USD	200,010.17 AUD	03/10/2014	181,635.20	6,628.73
77,140.37 USD	58,710.99 EUR	03/10/2014	77,140.37	2,973.25
6,380,980.06 AUD	5,901,201.89 USD	03/10/2014	5,901,201.89	(317,921.81)
13,146,232.19 EUR	17,035,245.18 USD	03/10/2014	17,035,245.18	(428,163.62)
			23,195,222.64	(736,483.45)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(129)	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	17,789,906.25	77,339.59
(132)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	20,130,000.00	(59,167.45)
(140)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	17,449,687.50	103,568.55
216	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	47,270,250.00	(8,375.02)
135	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	15,964,804.76	(38,728.31)
			118,604,648.51	74,637.36

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	188,855,266.88	97.98
Ostatní aktiva a pasiva	192,750,649.21	1.42
Čistá aktiva celkem	192,750,649.21	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2014 EUR	163,006,082.18	Distribution X (USD)	30/09/2014 USD	103.55		
	30/09/2013 EUR	137,003,606.34		30/09/2013 USD	98.51		
	30/09/2012 EUR	160,692,776.67		30/09/2012 USD	102.28		
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Počet akcií				
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR		17,750.48	Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	871
		30/09/2013 EUR		15,612.02		30/09/2013	2
	30/09/2012 EUR	16,952.30		30/09/2012	4		
Capitalisation I (USD)	30/09/2014 USD	7,067.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2014	546		
	30/09/2013 USD	6,643.81		30/09/2013	149		
	30/09/2012 USD	6,856.63		30/09/2012	155		
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	4,905.38	Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	7		
	30/09/2013 EUR	4,416.57		30/09/2013	36		
	30/09/2012 EUR	4,432.48		30/09/2012	47		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	870.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	37,201		
	30/09/2013 EUR	766.30		30/09/2013	23,708		
	30/09/2012 EUR	835.40		30/09/2012	22,151		
Capitalisation P (USD)	30/09/2014 USD	1,051.65	Capitalisation P (USD)	30/09/2014	13,193		
	30/09/2013 USD	992.43		30/09/2013	17,532		
	30/09/2012 USD	1,028.24		30/09/2012	21,465		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	238.59	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	162,955		
	30/09/2013 EUR	216.06		30/09/2013	176,488		
	30/09/2012 EUR	217.59		30/09/2012	188,751		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014 EUR	157.90	Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	12,111		
	30/09/2013 EUR	138.92		30/09/2013	12,411		
	30/09/2012 EUR	151.30		30/09/2012	14,984		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014 EUR	858.95	Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	2,174		
	30/09/2013 EUR	757.22		30/09/2013	2,661		
	30/09/2012 EUR	826.31		30/09/2012	3,877		
Capitalisation X (USD)	30/09/2014 USD	1,037.87	Capitalisation X (USD)	30/09/2014	627		
	30/09/2013 USD	980.43		30/09/2013	705		
	30/09/2012 USD	1,016.81		30/09/2012	836		
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	235.93	Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	12,092		
	30/09/2013 EUR	213.76		30/09/2013	9,615		
	30/09/2012 EUR	215.48		30/09/2012	9,041		
Distribution P (EUR)	30/09/2014 EUR	248.03	Distribution P (EUR)	30/09/2014	26,960		
	30/09/2013 EUR	220.50		30/09/2013	32,414		
	30/09/2012 EUR	244.53		30/09/2012	38,875		
Distribution P (USD)	30/09/2014 USD	599.04	Distribution P (USD)	30/09/2014	21,699		
	30/09/2013 USD	570.05		30/09/2013	28,324		
	30/09/2012 USD	596.31		30/09/2012	34,970		
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	339.61	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	110,634		
	30/09/2013 EUR	309.16		30/09/2013	132,060		
	30/09/2012 EUR	316.37		30/09/2012	154,233		

* 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

Distribution X (USD)	30/09/2014	6,368
	30/09/2013	9,947
	30/09/2012	3,403

Dividendy

Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	2.05
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	4.10
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	4.95
Distribution P (USD)	11/08/2014 USD	1.65
Distribution P (USD)	12/05/2014 USD	1.20
Distribution P (USD)	11/02/2014 USD	1.10
Distribution P (USD)	14/11/2013 USD	1.00
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 Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	1.70
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	5.40
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	6.50
Distribution X (USD)	02/09/2014 USD	0.07
Distribution X (USD)	04/08/2014 USD	0.07
Distribution X (USD)	02/07/2014 USD	0.07
Distribution X (USD)	03/06/2014 USD	0.06
Distribution X (USD)	02/05/2014 USD	0.06
Distribution X (USD)	02/04/2014 USD	0.06
Distribution X (USD)	04/03/2014 USD	0.06

Dividendy

Distribution X (USD)	04/02/2014 USD	0.06
Distribution X (USD)	03/01/2014 USD	0.06
Distribution X (USD)	03/12/2013 USD	0.05
Distribution X (USD)	04/11/2013 USD	0.05
Distribution X (USD)	02/10/2013 USD	0.05
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)	30/09/2014	0.52%
Capitalisation I (USD)	30/09/2014	0.55%
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2014	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.94%
Capitalisation P (USD)	30/09/2014	0.94%
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014	0.94%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2014	0.84%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2014	1.09%
Capitalisation X (USD)	30/09/2014	1.09%
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014	1.09%
Distribution P (EUR)	30/09/2014	0.94%
Distribution P (USD)	30/09/2014	0.94%
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2014	0.94%
Distribution X (USD)	30/09/2014	1.09%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2014	403.65%

* 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 30/09/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		146,164,645.26
Subjekty kolektivního investování		15,683,464.21
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		125,336,525.68
Nástroje peněžního trhu		5,144,655.37
Finanční deriváty celkem		2,888,383.30
Swapy úrokového selhání		1,133,822.11
Úrokové swapy		1,754,561.19
Hotovost v bance		9,879,523.20
Marginální vklady		10,219,405.14
Ostatní aktiva	4,16	8,330,074.77
Aktiva celkem		177,482,031.67
Běžná pasiva	4,16	(13,030,161.77)
Finanční deriváty celkem		(1,445,787.72)
Swapy celkových výnosů		(44,762.46)
Měnové forwardy		(92,827.21)
Futures		(1,308,198.05)
Pasiva celkem		(14,475,949.49)
Čistá aktiva na konci roku		163,006,082.18

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2014

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,170,069.06
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,714,397.19
Bankovní úroky		21,266.89
Úroky ze swapů		1,340,047.51
Ostatní příjmy	11	94,357.47
Výdaje celkem		(3,240,254.86)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(859,761.31)
Fixní servisní poplatek	6	(282,010.98)
Daň z úpisu	9	(63,903.74)
Bankovní úroky		(1,195.58)
Úroky ze swapů		(2,032,181.35)
Ostatní náklady	10	(1,201.90)
Čisté příjmy z investic		1,929,814.20
Realizované zisky z investičního portfolia		8,201,295.04
Realizované ztráty z investičního portfolia		(7,705,639.80)
Realizované zisky z finančních derivátů		75,739,384.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(71,173,779.80)
Realizované zisky z převodu měn		8,327,567.23
Realizované ztráty z převodu měn		(8,606,379.17)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,551,427.42
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		283,906.69
Výsledek operací		16,547,596.74
Úpisy		106,587,883.20
Zpětné odkupy		(96,768,920.21)
Distribuce		(364,083.89)
Čistá aktiva na začátku roku		137,003,606.34
Čistá aktiva na konci roku		163,006,082.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

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					Indonésie				
					15,863,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.750% 15/08/2023	IDR	1,247,175.62	0.77
					6,423,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	414,146.10	0.25
								1,661,321.72	1.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Mexiko				
Německo					27,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,659,398.00	1.02
								1,659,398.00	1.02
10,000	BUNDESOBLIGATION 1.000% 12/10/2018	EUR	10,392.00	0.01	Rusko				
20,000,000	BUNDESOBLIGATION 1.250% 14/10/2016	EUR	20,539,798.00	12.60	88,190,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	1,598,148.33	0.98
5,190,000	BUNDESOBLIGATION 2.750% 08/04/2016	EUR	5,412,079.68	3.32				1,598,148.33	0.98
7,805,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023	EUR	8,307,564.18	5.10	Jižní Afrika				
15,109,493	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2024	EUR	15,941,724.33	9.78	23,270,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	1,592,580.98	0.98
7,449,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 15/08/2023	EUR	8,230,325.46	5.05				1,592,580.98	0.98
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	11,497.70	0.01	Nizozemsko				
454,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	687,424.07	0.42	440,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	496,469.60	0.30
			59,140,805.42	36.29	400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	614,408.02	0.38
								1,110,877.62	0.68
Španělsko					Rakousko				
3,454,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	4,160,066.47	2.55	728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	776,477.50	0.47
5,938,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	7,355,222.28	4.51	186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	205,381.20	0.13
220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	287,929.40	0.18				981,858.70	0.60
7,781,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	9,958,746.82	6.11	Itálie				
960,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	1,214,505.62	0.75	10,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018	EUR	10,974.40	0.01
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	360,445.79	0.22	5,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	5,944.20	0.00
500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	650,840.00	0.40	350,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	422,106.99	0.26
			23,987,756.38	14.72				439,025.59	0.27
Francie					Kanada				
14,324,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	17,119,901.13	10.50	20,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/03/2017	CAD	14,280.77	0.01
321,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	506,255.54	0.31	120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	89,889.60	0.06
			17,626,156.67	10.81	20,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	17,757.17	0.01
Spojené státy americké					50,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	52,230.04	0.03
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.250% 30/11/2015	USD	7,921.04	0.00				174,157.58	0.11
2,784,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/01/2017	USD	2,208,685.29	1.35	Austrálie				
6,800,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/11/2019	USD	5,157,530.18	3.16	20,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	15,205.26	0.01
19,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2020	USD	14,959.49	0.01	40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	32,286.07	0.02
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/05/2018	USD	8,187.59	0.01	10,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/04/2015	AUD	7,064.34	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/08/2043	USD	8,556.80	0.01				54,555.67	0.03
			7,405,840.39	4.54	Japonsko				
Velká Británie					1,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.700% 20/12/2043	JPY	7,382.14	0.00
10,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/07/2018	GBP	12,690.98	0.01	1,550,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043	JPY	11,949.88	0.01
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	63,850.79	0.04	2,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 1.600% 20/12/2033	JPY	15,192.08	0.01
2,040,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	2,712,893.68	1.66				34,524.10	0.02
10,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	15,337.43	0.01				122,779,779.71	75.33
			2,804,772.88	1.72	Belgie				
1,350,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	1,579,446.03	0.97					
737,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	928,553.65	0.57					
			2,507,999.68	1.54					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Malajsie				
6,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	1,687,761.11	1.04
			1,687,761.11	1.04
Švýcarsko				
2,700,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION*	BRL	861,085.47	0.53
			861,085.47	0.53
Spojené státy americké				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/12/2016	USD	7,899.39	0.00
			7,899.39	0.00
			2,556,745.97	1.57
Nástroj peněžního trhu				
Nigérie				
1,073,935,000	NIGERIA T-BILL ZCP 06/11/2014	NGN	5,144,655.37	3.15
			5,144,655.37	3.15
			5,144,655.37	3.15
Subjekty kolektivního investování				
otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
3,060	ING (L) - RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) I CAP	USD	15,683,464.21	9.62
			15,683,464.21	9.62
			15,683,464.21	9.62
Portfolio cenných papírů celkem			146,164,645.26	89.67

Finanční deriváty k 30/09/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	54,000,000.00	924,806.16
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	8,200,000.00	140,433.53
CDX CDX.NA.IG.22	Prodat	1.000	20/06/2019	USD	9,600,000.00	121,212.99
CDX CDX.NA.IG.22	Prodat	1.000	20/06/2019	USD	2,600,000.00	32,828.51
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 21 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	770,000.00	2,731.98
CDX CDX.NA.IG.22	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	2,600,000.00	(18,402.63)
CDX CDX.NA.IG.22	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	9,860,000.00	(69,788.43)
						1,133,822.11

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.238	27/02/2022	USD	90,000,000.00	598,377.28
Floating	2.241	27/02/2022	USD	48,120,000.00	311,993.59
1.392	Floating	28/07/2024	EUR	11,620,000.00	294,719.69
2.684	Floating	23/01/2025	CAD	49,520,000.00	169,920.75
1.901	Floating	18/02/2024	EUR	2,190,000.00	166,775.81
1.384	Floating	28/07/2024	EUR	6,500,000.00	160,179.24
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	6,490,000.00	158,686.34
1.382	Floating	28/07/2024	EUR	6,490,000.00	158,686.34
Floating	1.057	25/01/2017	USD	201,090,000.00	157,075.44
3.674	Floating	18/02/2044	USD	1,550,000.00	122,998.90
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	120,795.17
2.500	Floating	18/02/2034	EUR	900,000.00	112,721.72
1.540	Floating	23/01/2017	CAD	219,050,000.00	100,883.61
1.020	Floating	18/02/2019	EUR	3,180,000.00	87,578.82
2.548	Floating	18/02/2044	EUR	430,000.00	64,857.81
0.593	Floating	18/02/2017	EUR	3,580,000.00	30,545.46
1.713	Floating	09/03/2045	JPY	2,367,903,000.00	29,415.90
0.308	Floating	09/03/2020	JPY	11,067,329,000.00	7,026.69
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	3,255.69
1.148	Floating	05/09/2024	EUR	2,090,000.00	2,149.17
Floating	0.718	09/03/2025	JPY	11,380,214,000.00	(14,405.51)
1.624	Floating	18/02/2019	USD	2,700,000.00	(14,900.30)
0.810	Floating	18/02/2017	USD	5,130,000.00	(20,710.05)
Floating	2.050	23/01/2020	CAD	182,020,000.00	(25,395.86)
Floating	2.766	25/01/2025	USD	45,560,000.00	(63,490.42)
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	2,690,000.00	(113,078.83)
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	2,680,000.00	(113,305.36)
Floating	2.094	28/07/2044	EUR	2,685,000.00	(113,516.75)
Floating	0.308	28/07/2044	EUR	4,879,000.00	(222,173.41)
2.065	Floating	25/01/2020	USD	167,850,000.00	(403,105.74)
					1,754,561.19
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta) v EUR

Swapy celkových výnosů

1,330,000	TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX*	01/10/2014	USD	1,330,000.00	(6,293.43)
23,240,000	TRS BARCLAYS US MBS FIXED-RATE INDEX*	01/10/2014	USD	23,240,000.00	(38,469.03)
					(44,762.46)

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

Měnové forwardy

85,440,000.00	USD	66,011,926.79	EUR	10/12/2014	66,011,926.79	1,589,695.20
40,241,088.12	USD	142,200,000.00	ILS	10/12/2014	30,169,965.00	1,281,801.22
14,145,724.09	USD	155,580,000.00	ZAR	10/12/2014	10,912,348.89	429,952.86
8,676,640.59	USD	19,200,000.00	TRY	10/12/2014	6,664,854.32	325,793.99
26,210,000.00	CAD	18,204,538.78	EUR	10/12/2014	18,204,538.78	319,895.66
18,146,630.24	USD	797,000,000.00	PHP	21/10/2014	13,657,946.22	313,829.48

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
23,042,407.18 EUR	37,230,000.00 NZD	10/12/2014	23,042,407.18	248,706.40	1,103,143.04 EUR	1,609,360.02 AUD	31/10/2014	1,103,143.04	(8,992.36)
11,740,000.00 GBP	14,834,940.83 EUR	10/12/2014	14,834,940.83	214,026.00	2,201,584.04 EUR	3,131,620.87 CAD	31/10/2014	2,201,584.04	(14,422.72)
9,204,867.81 USD	109,676,000,000.00 IDR	05/11/2014	7,013,499.80	206,777.34	1,496,517.26 EUR	2,150,000.00 CAD	10/12/2014	1,496,517.26	(23,037.65)
9,290,939.65 USD	22,600,000.00 BRL	10/12/2014	7,251,411.55	194,685.00	4,952,500.36 EUR	3,894,856.20 GBP	31/10/2014	4,952,500.36	(43,370.94)
6,226,804.20 USD	130,800,000.00 CZK	10/12/2014	4,715,668.29	170,173.75	14,161,359.55 EUR	115,780,000.00 NOK	10/12/2014	14,161,359.55	(65,123.65)
3,366,514.10 USD	4,100,000.00 NZD	10/12/2014	2,585,946.23	153,460.21	797,000,000.00 PHP	17,855,942.65 USD	21/10/2014	13,908,904.03	(83,748.09)
4,500,000.00 USD	3,418,743.68 EUR	21/10/2014	3,418,743.68	143,039.81	440,040,000.00 INR	7,134,513.91 USD	10/12/2014	5,596,465.96	(96,507.00)
8,397,231.09 USD	111,000,000.00 MXN	10/12/2014	6,450,229.36	136,998.56	13,223,266.70 EUR	121,450,000.00 SEK	10/12/2014	13,223,266.70	(104,376.37)
17,467,700.26 USD	50,700,000.00 PEN	10/12/2014	13,586,668.42	122,737.82	121,630,000.00 MXN	9,153,527.14 USD	10/12/2014	7,117,764.53	(112,241.79)
181,400,000.00 SEK	19,786,860.73 EUR	10/12/2014	19,786,860.73	119,557.16	566,000,000.00 INR	9,252,145.48 USD	05/11/2014	7,106,443.48	(128,634.89)
295,800,000.00 CNH	47,621,469.96 USD	29/10/2014	35,717,029.74	110,789.60	12,887,744.32 EUR	1,804,402,456.00 JPY	31/10/2014	12,887,744.32	(133,842.48)
7,129,617.63 USD	440,040,000.00 INR	10/12/2014	5,545,535.43	92,632.99	870,000,000.00 JPY	8,134,691.04 USD	10/12/2014	6,275,979.92	(157,165.36)
6,204,633.72 USD	185,320,000.00 TWD	10/12/2014	4,698,878.20	85,408.30	619,000,000.00 THB	19,286,373.65 USD	21/10/2014	14,583,806.32	(171,359.53)
39,448,437.80 USD	243,660,000.00 CNH	29/10/2014	30,208,079.41	83,729.23	209,900,000,000.00 IDR	17,353,991.34 USD	05/11/2014	13,630,971.42	(188,018.71)
9,195,207.65 USD	566,000,000.00 INR	05/11/2014	7,129,057.75	83,572.98	50,700,000.00 PEN	17,577,640.68 USD	10/12/2014	13,711,404.28	(209,724.60)
19,166,287.69 USD	619,000,000.00 THB	21/10/2014	14,883,897.76	76,310.61	20,040,000.00 TRY	8,942,081.28 USD	10/12/2014	7,060,177.25	(249,720.24)
6,960,187.72 EUR	956,000,000.00 JPY	10/12/2014	6,960,187.72	60,346.25	9,600,000.00 NZD	7,778,400.00 USD	10/12/2014	6,069,904.83	(276,900.65)
8,442,951.99 USD	52,140,000.00 CNH	10/12/2014	6,544,163.07	41,112.84	3,685,400,000.00 JPY	26,913,017.99 EUR	10/12/2014	26,913,017.99	(313,984.79)
224,418,000.00 NOK	27,536,317.51 EUR	10/12/2014	27,536,317.51	39,074.68	50,420,000.00 MYR	15,700,948.64 USD	10/12/2014	12,265,356.75	(320,125.77)
21,662,172.32 USD	167,860,000.00 HKD	10/12/2014	16,639,530.15	37,835.75	21,819,000,000.00 COP	11,134,673.03 USD	10/12/2014	8,589,990.71	(323,718.33)
1,718,088.99 USD	20,700,000,000.00 IDR	10/12/2014	1,331,697.08	32,099.58	16,875,297.05 EUR	21,795,006.00 USD	10/12/2014	16,875,297.05	(369,292.80)
12,286,854.64 EUR	17,790,000.00 AUD	10/12/2014	12,286,854.64	31,327.94	16,448,948.31 EUR	13,142,643.00 GBP	10/12/2014	16,448,948.31	(398,002.16)
108,333.44 EUR	173,559.86 NZD	31/10/2014	108,333.44	1,616.62	259,010,000.00 RUB	6,969,057.43 USD	10/12/2014	5,422,487.98	(414,655.25)
352,256.29 USD	11,400,000.00 THB	09/12/2014	273,990.81	1,449.76	119,330,000.00 ILS	32,933,965.65 USD	10/12/2014	25,383,647.03	(414,859.63)
1,200,000.00 PLN	284,887.16 EUR	10/12/2014	284,887.16	1,283.23	162,900,000.00 ZAR	14,823,900.82 USD	10/12/2014	11,601,011.19	(460,170.33)
5,100,000.00 CZK	184,732.41 EUR	10/12/2014	184,732.41	730.67	30,960,000.00 AUD	21,805,713.38 EUR	10/12/2014	21,805,713.38	(477,376.86)
101,745.36 EUR	5,095,610.17 RUB	31/10/2014	101,745.36	539.68	33,474,061.55 EUR	43,061,976.18 USD	31/10/2014	33,474,061.55	(607,412.22)
199,707.15 EUR	835,086.73 PLN	31/10/2014	199,707.15	148.79	35,070,000.00 BRL	14,856,323.78 USD	10/12/2014	11,629,318.81	(649,390.02)
144,958.94 EUR	420,982.36 TRY	31/10/2014	144,958.94	138.43				760,780,258.29	(92,827.21)
7,394.84 HKD	746.08 EUR	31/10/2014	746.08	7.58					
3,040,000.00 DKK	408,352.95 EUR	10/12/2014	408,352.95	(8.27)					
82,986.67 EUR	2,283,090.93 CZK	31/10/2014	82,986.67	(24.71)					
277,507.49 EUR	2,066,303.04 DKK	31/10/2014	277,507.49	(59.16)					
9,910.62 EUR	7,680,505.00 CLP	30/10/2014	9,910.62	(238.32)					
18,699.68 EUR	186,424.51 HKD	31/10/2014	18,699.68	(299.96)					
629,946.68 EUR	760,739.32 CHF	31/10/2014	629,946.68	(343.39)					
189,385.48 EUR	2,728,082.25 ZAR	31/10/2014	189,385.48	(689.39)					
113,093.68 EUR	924,663.89 NOK	31/10/2014	113,093.68	(717.00)					
161,333.22 EUR	675,182.43 MYR	31/10/2014	161,333.22	(1,194.71)					
1,600,000.00 CHF	1,327,006.83 EUR	10/12/2014	1,327,006.83	(1,205.16)					
109,599.62 EUR	516,173.40 ILS	31/10/2014	109,599.62	(1,289.37)					
135,223.91 EUR	220,530.20 SGD	31/10/2014	135,223.91	(1,626.59)					
296,721.47 EUR	5,077,196.79 MXN	31/10/2014	296,721.47	(1,789.57)					
192,884.40 EUR	7,988,769.52 THB	31/10/2014	192,884.40	(1,805.44)					
411,829.81 EUR	3,779,262.52 SEK	31/10/2014	411,829.81	(3,056.96)					
947,060.71 EUR	1,269,345,057.00 KRW	31/10/2014	947,060.71	(3,517.54)					
400,000.00 SGD	318,706.33 USD	10/12/2014	245,391.79	(4,022.75)					
26,500,000.00 THB	822,228.08 USD	09/12/2014	638,249.36	(6,049.70)					

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
13	AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/14	AUD	1,087,814.04	7,992.23
31	AUST 3YR BOND FUTURE 15/12/14	AUD	2,347,660.62	8,090.44
41	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/14	CAD	3,934,619.75	13,911.33
4	EURO BUXL 30Y BOND 08/12/14	EUR	569,600.00	2,880.00
80	EURO-BOBL FUTURE 08/12/14	EUR	10,233,600.00	20,520.00
198	EURO-BTP FUTURE 08/12/14	EUR	25,835,040.00	263,073.10
60	EURO-BUND FUTURE 08/12/14	EUR	8,982,000.00	39,115.33
(263)	EURO-OAT FUTURE 08/12/14	EUR	37,806,250.00	(248,961.66)
(229)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/14	EUR	25,420,145.00	(10,710.00)
(370)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	32,924,180.10	(544,817.46)
1,199	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/12/14	KRW	96,807,242.20	301,485.35
(152)	LONG GILT FUTURE 29/12/14	GBP	22,069,558.12	7,706.10

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
10	US LONG BOND (CBT) 19/12/14	USD	1,091,678.21	(10,884.62)
33	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/14	USD	3,983,772.02	(49,642.54)
1,152	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/14	USD	113,663,962.00	(1,088,647.84)
29	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	5,023,921.43	(1,793.49)
78	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/14	USD	7,301,887.52	(17,514.32)
			399,082,931.01	(1,308,198.05)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	146,164,645.26	89.67
Ostatní aktiva a pasiva	163,006,082.18	3.39
Čistá aktiva celkem	163,006,082.18	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

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 správního poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

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 Duration Hedged	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
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 N Hedged	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, 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. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged	Kapitalizační akcie určené individuálním 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 S	Kapitalizační akcie s minimální upisovanou částkou ve výši 1,000,000 EUR nebo ekvivalentní.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie vyhrazené vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti.
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 určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation X Hedged	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem, a které jsou 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 dohodu 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 dohodu 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.
Distribution A (C)	Dividendové akcie určené investorům v regionu Asie-Pacifik - čtvrtletní dividenda.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Duration Hedged	Dividendové akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
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 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 N	Dividendové 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.
Distribution N Hedged	Dividendové 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. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, 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“ - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N (Q) Hedged	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, 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“ - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution P Hedged	Dividendové akcie vyhrazené individuálním 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.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem, a které jsou 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 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.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Distribution Z (M)	Dividendové 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 - měsíční dividendy. 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 dividendy. 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 (Q)	Dividendové 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 - čtvrtletní dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou.
Distribution Z (Q) 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 - čtvrtletní dividendy. 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.

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 2014 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2014
ING (L) - Invest First Class Protection	ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR 12,073,177.70
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 14,650,290.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD 111,754,976.56
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 5,031,984.77
ING (L) - Renta Fund Euro	ING (L) - Renta Fund AAA ABS	EUR 45,114,728.58
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	USD 82,112,446.53
ING (L) - Renta Fund World	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	EUR 15,683,464.21

Změny

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Renta Fund FX Alpha, a to s účinností od 28. listopadu 2013. Dne 4. října 2013 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund AAA ABS (1. výpočet ČHA 7. října 2013). Dne 9. prosince 2013 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt Hard Currency (1. výpočet ČHA 10. prosince 2013). Dne 19. prosince 2013 byl založen podfond ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity (1. výpočet ČHA 20. prosince 2013).

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 1. prosince 2013:

- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonávala funkci investičního manažera podfondu ING (L) - Invest US High Dividend, byla v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.

Poznámky k finančním výkazům

- ING Asset Management B.V., která vykonávala funkci investičního manažera podfondu ING (L) - Invest Latin America, byla v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 16. prosince 2013:

- ING Investment Management Co. LLC, která vykonávala funkci investičního manažera podfondu ING (L) - Renta Fund World byla v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.

Ke dni 31. prosince 2013 byly ukončeny smlouvy o zajišťování finančních služeb uzavřené mezi Fondem a společností ING Bank N.V. (tj. její českou i slovenskou pobočkou). Od 1. ledna 2014 je místním zástupcem Fondu pro Českou a Slovenskou republiku společnost ING IM (C.R.) a.s.

S účinností od 1. dubna 2014 rozhodlo představenstvo SICAV o následujících změnách:

- Společnost CBRE Clarion Securities LLC., která vykonávala funkci investičního manažera podfondu ING (L) - Invest Global Real Estate, byla v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.
- Společnost ING Investment Management International LLC., která vykonávala funkci investičního manažera podfondu ING (L) - Invest US High Dividend, byla v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Název podfondu ING (L) - Invest Asia ex Japan byl změněn na ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend.
- Název podfondu ING (L) - Renta Fund Eurocredit byl změněn na ING (L) - Renta Fund Euro Credit.

Dne 28. dubna 2014 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund Asian High Yield (1. výpočet ČHA 29. dubna 2014).

Dne 19. května 2014 byl založen podfond ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium (1. výpočet ČHA 20. května 2014).

Dne 30. dubna 2014 byl zlikvidován podfond ING (L) - Invest Middle East & North Africa.

Dne 1. května 2014 byl název podfondu ING Investment Management Co. LLC. změněn na VOYA Investment Management Co. LLC.

Z rozhodnutí představenstva SICAV byly následující podfondy sloučeny s absorbujícím podfondem ING (L) - Invest Absolute: Return Bond („absorbující podfond“) ke dni 29. srpna 2014.

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu ING (L) Patrimonial	Absorbující nově vytvořený podfond fondu ING (L)
ING (L) Patrimonial - Target Return Bond	ING (L) - Invest Absolute Return Bond

Poměr výměny akcií byl jedna ku jedné, tj. každá akcie příslušné třídy absorbovaného podfondu fondu ING (L) Patrimonial dávala nárok na jednu akcii příslušné třídy akcií nově vytvořeného absorbujícího podfondu fondu ING (L).

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány 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 přepočou 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, v případě potřeby přepočtených na EUR směnným kurzem platným ke dni závěrky.

Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 30. září 2014 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.4436	AUD	1 EUR =	4.6544	ILS	1 EUR =	4.4122	RON
	3.0945	BRL		78.0183	INR		49.9679	RUB
	1.4117	CAD		138.5722	JPY		9.1060	SEK
	1.2070	CHF		1,333.0446	KRW		1.6110	SGD
	2,550.0597	COP		16.9658	MXN		40.9609	THB
	27.5070	CZK		4.1441	MYR		2.8812	TRY
	7.4440	DKK		206.7309	NGN		38.4274	TWD
	9.0323	EGP		8.1135	NOK		1.2633	USD
	0.7792	GBP		1.6207	NZD		31.3160	UYU
	9.8093	HKD		56.6915	PHP		14.2725	ZAR
	310.6250	HUF		4.1762	PLN			
	15,392.7020	IDR		4.6006	QAR			
1 JPY =	0.1985	CZK						
	0.0072	EUR						
	0.0301	PLN						
	0.0091	USD						
1 USD =	8.4800	ARS	1 USD =	0.6168	GBP	1 USD =	1.2830	NZD
	1.1428	AUD		7.7651	HKD		2.8930	PEN
	2.4496	BRL		245.8935	HUF		44.8775	PHP
	1.1176	CAD		12,185.0000	IDR		3.3059	PLN
	0.9555	CHF		3.6845	ILS		3.4928	RON
	597.3700	CLP		61.7600	INR		39.5550	RUB
	6.1775	CNH		109.6950	JPY		7.2084	SEK
	6.1395	CNY		1,055.2500	KRW		1.2753	SGD
	2,018.6500	COP		13.4303	MXN		32.4250	THB
	21.7748	CZK		3.2805	MYR		2.2808	TRY
	1.5483	DEM		163.6500	NGN		30.4195	TWD
	5.8927	DKK		6.4228	NOK		11.2983	ZAR
	0.7916	EUR						

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. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Nekotované cenné papíry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném řízeném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

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.

Poznámky k finančním výkazům

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů.

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).

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

Kladné reálné hodnoty (fair value) 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.

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 převyší 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.

Ke dni 30. září 2014 bylo kolísavé stanovení cen použito u podfondu ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky a splatné závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, splatné závazky ze zpětných úpisů, ostatní splatné závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům a splatné úroky ze swapů.

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.

Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 30. září 2014 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 %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest Absolute Return Bond ⁽¹⁾	0.75	1.25	0.50	-	-	0.75	-	0.00	-	0.40	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	0.50	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	1.40	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	0.50	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	1.50	2.00	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	1.50	-	-	-	-	0.65	-	-
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	-	2.00	0.60	-	0.48
ING (L) - Invest Euro Income	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	1.50	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity ⁽²⁾	1.50	-	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium ⁽³⁾	1.20	-	0.60	-	-	-	-	0.00	-	0.60	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection	0.72	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.36	-	-
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	-	-	-	-	-	2.00	-	2.00	-
ING (L) - Invest Global Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	0.65	-	-
ING (L) - Invest Health Care	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	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	1.30	1.80	0.60	0.60	-	-	1.30	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	0.65	-	-
ING (L) - Invest Materials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa ⁽⁴⁾	0.75*	1.00*	0.425*	-	-	-	-	-	-	0.325*	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	1.50	2.00	0.60	0.72	-	1.40	1.50	0.00	-	0.65	-	-
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	0.00	-	-	-	-

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 %)	Třída U (v %)
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 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 AAA ABS ⁽⁵⁾	-	-	0.36	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield ⁽⁶⁾	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	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	0.60	1.50	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	0.65	0.00	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.24	-	-	-	-	0.00	-	0.25	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	0.75	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.01	0.01	-	0.01	-	-	-	-	-	0.01	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	0.25	0.75	-
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	1.00	1.50	0.72	0.72	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	0.90	1.20	0.60	-	-	-	-	0.00	-	0.45	-	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) ⁽⁷⁾	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha ⁽⁸⁾	1.00*	1.50*	0.60*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	0.50	1.50	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.35	-	-
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.

Poznámky k finančním výkazům

- ⁽¹⁾ Podfond ING (L) Patrimonial Target Return Bond byl dne 29. srpna 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest Absolute Return Bond.
⁽²⁾ Tento podfond byl založen dne 19. prosince 2013.
⁽³⁾ Tento podfond byl založen dne 19. května 2014.
⁽⁴⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 30. dubna 2014.
⁽⁵⁾ Tento podfond byl založen dne 4. října 2013.
⁽⁶⁾ Tento podfond byl založen dne 28. dubna 2014.
⁽⁷⁾ Tento podfond byl založen dne 9. prosince 2013.
⁽⁸⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 28. listopadu 2013.

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 manažeři
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Alternative Beta	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	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 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 Europe Sustainable Equity	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 Multi Asset Premium	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	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Greater China	UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited
ING (L) - Invest Health Care	ING Asset Management B.V.
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 Latin America	ING Investment Management International LLC.
ING (L) - Invest Materials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	ING Investment Management (Middle East) Limited
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)	Voya Investment Management Co. LLC.
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	Voya Investment Management Co. LLC.

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Investiční manažeři
ING (L) - Invest US Growth	Voya Investment Management Co. LLC.
ING (L) - Invest US High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Utilities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest World	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	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 Asian High Yield	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.
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	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 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 Frontier Markets Debt (Hard Currency)	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	Voya Investment Management Co. LLC.
ING (L) - Renta Fund World	ING Asset Management B.V.

6- 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.

Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 30. září 2014 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 %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest Absolute Return Bond ⁽¹⁾	0.20	0.20	0.14	-	-	0.20	-	0.14	-	0.20	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	0.35	0.35	0.25	-	-	0.35	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	0.35	0.35	0.25	-	0.35	-	-	-	-	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	-	0.30	0.30	-	0.20
ING (L) - Invest Euro Income	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity ⁽²⁾	0.30	-	0.20	-	-	-	-	0.08	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium ⁽³⁾	0.25	-	0.15	-	-	-	-	0.05	-	0.25	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection	0.20	-	0.15	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	0.30	-	0.30	-
ING (L) - Invest Global Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
ING (L) - Invest Health Care	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	0.08	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
ING (L) - Invest Materials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa ⁽⁴⁾	0.35*	0.35*	0.25*	-	-	-	-	-	-	0.35*	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	0.30	0.30	0.20	0.20	-	0.30	0.20	0.20	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Telecom	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

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 %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	0.08	-	-	-	-
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 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 AAA ABS ⁽⁵⁾	-	-	0.14	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	0.30	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield ⁽⁶⁾	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	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.08	0.30	0.30	0.30	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.06	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.08	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.20	0.20	0.14	0.14	-	-	0.14	0.14	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.20	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	0.20	0.20	-
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	0.30	0.30	0.15	0.15	-	-	-	0.15	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	0.25	0.25	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.25	-	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) ⁽⁷⁾	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha ⁽⁸⁾	0.20*	0.20*	0.14*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.06	0.30	0.30	0.30	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
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	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

* 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) Podfond ING (L) Patrimonial Target Return Bond byl dne 29. srpna 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest Absolute Return Bond.

(2) Tento podfond byl založen dne 19. prosince 2013.

(3) Tento podfond byl založen dne 19. května 2014.

(4) Tento podfond byl zlikvidován dne 30. dubna 2014.

(5) Tento podfond byl založen dne 4. října 2013.

(6) Tento podfond byl založen dne 28. dubna 2014.

(7) Tento podfond byl založen dne 9. prosince 2013.

(8) Tento podfond byl zlikvidován dne 28. listopadu 2013.

7- VÝKONNOSTNÍ ODMĚNA

Do 28. listopadu 2013 měla společnost ING Investment Management Luxembourg S.A. nárok na vyplacení výkonnostní odměny za výkonnost tříd akcií podfondu ING (L) - Renta Fund FX Alpha (s výjimkou třídy akcií Z), která byla vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Za období od 1. října 2013 do 28. listopadu 2013 nevznikl žádný nárok na účtování výkonnostní odměny tomuto podfondu.

Společnost ING Investment Management Luxembourg S.A. má nárok na vyplacení výkonnostní odměny za výkonnost tříd akcií podfondu ING (L) - Invest Absolute Return Bond (s výjimkou třídy akcií D, N a Z), která je vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Třídy akcií, u kterých je 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.

Podfond ING (L) - Invest Absolute Return Bond zaúčtoval za sledované účetní období k 30. září 2014 výkonnostní odměnu ve výši EUR 2.10.

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.

Poznámky k finančním výkazům

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Invest Absolute Return Bond ⁽¹⁾	EUR	698.00
ING (L) - Invest Alternative Beta	USD	18,174.00
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	USD	620,160.43
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	135,347.22
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	USD	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	USD	201,604.59
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	470,056.91
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	EUR	320,097.96
ING (L) - Invest Energy	USD	241,542.57
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	993,288.67
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	2,806,769.32
ING (L) - Invest Euro Income	EUR	297,591.84
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	1,399,570.49
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	5,914,178.73
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity ⁽²⁾	EUR	398,428.85
ING (L) - Invest European Equity	EUR	275,687.32
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	653,262.84
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium ⁽³⁾	EUR	40,562.00
ING (L) - Invest First Class Protection	EUR	18,297.00
ING (L) - Invest Food & Beverages	USD	224,110.00
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	696,410.17
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	918,286.17
ING (L) - Invest Global Real Estate	EUR	616,641.60
ING (L) - Invest Greater China	USD	483,220.63
ING (L) - Invest Health Care	USD	369,463.73
ING (L) - Invest Industrials	EUR	595,826.59
ING (L) - Invest Information Technology	USD	998,191.37
ING (L) - Invest Japan	JPY	23,340,839.00
ING (L) - Invest Latin America	USD	505,722.00
ING (L) - Invest Materials	USD	200,128.72
ING (L) - Invest Middle East & North Africa ⁽⁴⁾	USD	928,306.00
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	86,130.45
ING (L) - Invest Sustainable Equity	EUR	203,392.51
ING (L) - Invest Telecom	USD	1,345,377.62
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	USD	338,862.00
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	USD	154,980.00
ING (L) - Invest US Growth	USD	299,700.00
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	2,673,684.00
ING (L) - Invest Utilities	USD	163,276.68
ING (L) - Invest World	EUR	189,402.40
ING (L) - Renta Fund AAA ABS ⁽⁵⁾	EUR	1.00
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	USD	104.00
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD	183,113.91
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield ⁽⁶⁾	USD	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	EUR	545.00
ING (L) - Renta Fund Dollar	USD	4,886.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	USD	94.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	20,938.00

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	54,850.39
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	4,866.00
ING (L) - Renta Fund Euro	EUR	26,789.00
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	EUR	920.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	EUR	5,023.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	EUR	9,901.00
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	EUR	16,680.00
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	EUR	2,096.00
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	EUR	5,378.00
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	EUR	9,583.00
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) ⁽⁷⁾	USD	352.00
ING (L) - Renta Fund FX Alpha ⁽⁸⁾	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	EUR	27,916.00
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	USD	7,241.00
ING (L) - Renta Fund US Credit	USD	13,384.00
ING (L) - Renta Fund World	EUR	69,421.00

⁽¹⁾ Podfond ING (L) Patrimonial Target Return Bond byl dne 29. srpna 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest Absolute Return Bond.

⁽²⁾ Tento podfond byl založen dne 19. prosince 2013.

⁽³⁾ Tento podfond byl založen dne 19. května 2014.

⁽⁴⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 30. dubna 2014.

⁽⁵⁾ Tento podfond byl založen dne 4. října 2013.

⁽⁶⁾ Tento podfond byl založen dne 28. dubna 2014.

⁽⁷⁾ Tento podfond byl založen dne 9. prosince 2013.

⁽⁸⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 28. listopadu 2013.

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 PAPÍRŮ

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.

Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 30. září 2014 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 High Dividend	USD	4,569,678.86	4,769,456.40	21,539.57
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	5,080,798.52	5,334,344.21	56,108.08
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	640,886.24	2,220,141.25	21,882.56
ING (L) - Invest Emerging Markets High	EUR	7,172,492.06	7,268,571.40	70,263.30
ING (L) - Invest Energy	USD	5,117,858.34	5,380,467.09	71,771.24
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	1,089,197.00	1,160,478.76	743,610.12
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	65,939,374.06	69,172,691.23	1,478,618.47
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	30,840,936.81	32,978,029.72	645,191.17
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	58,258,230.15	66,106,381.70	845,087.72
ING (L) - Invest European Equity	EUR	2,274,737.89	2,385,902.51	216,333.29
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	866,750.00	893,463.11	96,805.60
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	53,652,274.88	61,326,244.43	330,985.94
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	27,492,075.24	28,353,006.22	220,214.63
ING (L) - Invest Health Care	USD	12,330,533.43	12,982,593.61	124,260.72
ING (L) - Invest Industrials	EUR	7,206,078.22	7,518,930.96	104,897.25
ING (L) - Invest Information Technology	USD	10,987,880.64	11,487,407.98	97,006.84
ING (L) - Invest Materials	USD	879,076.61	931,840.52	69,227.42
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	954,429.44	1,018,035.26	110,253.46
ING (L) - Invest Telecom	USD	4,216,251.71	4,426,055.39	132,043.88
ING (L) - Invest US (Enhanced Core)	USD	1,521,062.80	1,626,324.40	2,854.53
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	85,488,900.32	89,659,274.30	724,582.41
ING (L) - Invest Utilities	USD	287,780.98	279,726.55	39,728.06
ING (L) - Invest World	EUR	3,962,931.78	4,179,077.90	73,761.53
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard)	USD	1,608,188.50	2,821,291.70	16,398.49
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	31,119,230.84	34,076,033.36	161,038.33
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	114,140,201.92	139,171,084.21	1,630,776.79

* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

K 30. září 2014 byli autorizovaní tito vypůjčitelé: ABN Amro N.V., Barclays Capital Securities Ltd. London, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International LTD, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., London, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Nomura International PLC, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Societe Generale International a UBS A.G.

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

Poznámky k finančním výkazům

12- SHRNTÍ ÚČETNÍCH ROZDÍLŮ MEZI LUCEMBURSKÝMI PRÁVNÍMI A REGULATORNÍMI POŽADAVKY NA INVESTIČNÍ FONDY A ÚČETNÍMI PŘEDPISY PLATNÝMI V USA

Ke dni 30. září 2014 je společnost ING Investment Management International LLC. investičním manažerem celého nebo dílčího portfolia následující podfondů:

Řízení celého portfolia	Řízení dílčího portfolia
ING (L) - Invest Latin America	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 First Class Yield Opportunities
	ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)
	ING (L) - Renta Fund Global High Yield
	ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

Účetní závěrka Fondu je připravována v souladu s lucemburským právními a regulačními požadavky, které se vztahují na investiční fondy. Tyto požadavky se od účetních předpisů platných ve Spojených státech (US GAAP) liší v metodě účtování časového rozlišení prémie či diskontu do příjmů z některých cenných papírů s pevným výnosem. Tyto rozdíly nemají vliv na celkové výsledky transakcí, ale mohou ovlivnit částky vykazované jako čistý příjem z investic a změny realizovaného a nerealizovaného zisku/(ztráty) z investic, derivátů a z konverze měn. Tyto rozdíly nemají žádný vliv na objem ani hodnotu čistých aktiv podfondů.

V souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky nemusí být prémie z cenných papírů s pevným výnosem a diskont úroků z tzv. IO cenných papírů (interest-only) rozpouštěny do příjmů na denní bázi. Výše uvedené podfondy nicméně vykazují tyto prémie a diskonty ve výkazu operací jako čistý příjem z investic. Tento postup je v souladu s požadavky US GAAP.

13- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

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.

14- 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%.

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.

15- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dne 1. října 2014 byl název podfondu ING (L) - Renta Fund World změněn na ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities s účinností od 1. října 2014.

Z rozhodnutí představenstva SICAV byl následující podfond ke dni 28. listopadu 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest First Class Multi Asset (absorbující podfond).

Poznámky k finančním výkazům

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu ING (L) Patrimonial	Absorbující nově vytvořený podfond fondu ING (L)
ING (L) Patrimonial - First Class Multi Asset	ING (L) - Invest First Class Multi Asset

Poměr výměny akcií byl jedna ku jedné, tj. každá akcie příslušné třídy absorbovaného podfondu fondu ING (L) Patrimonial dávala nárok na jednu akcii příslušné třídy akcií nově vytvořeného absorbujícího podfondu fondu ING (L).

16- 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 2014 činila hodnota obdrženého / (poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(1,780,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	(750,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(510,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(440,000.00)
	Crédit Suisse	Hotovost	EUR	(1,630,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(300,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Celkem			(5,670,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Alternative Beta	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(530,000.00)
	Celkem			(530,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(540,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(2,360,000.00)
	UBS AG	Hotovost	USD	(1,500,000.00)
	Celkem			(4,400,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Euro Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	220,000.00
	Celkem			(50,000.00)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	50,000.00
			Celkem	50,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global High Dividend	Citigroup	Hotovost	EUR	3,250,000.00
			Celkem	3,250,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global Opportunities	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	560,000.00
			Celkem	560,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Industrials	Nomura	Hotovost	EUR	50,000.00
			Celkem	50,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	HSBC	Hotovost	USD	780,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	7,510,000.00
			Celkem	8,290,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	Deutsche Bank	Hotovost	USD	60,000.00
	HSBC	Hotovost	USD	40,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	(1,060,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	50,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	(300,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(260,000.00)
			Celkem	(1,470,000.00)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(2,990,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	12,380,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(3,830,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	450,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	90,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(7,300,000.00)
	HSBC	Hotovost	USD	(1,030,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	(5,460,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(6,390,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	1,320,000.00
Société Générale	Hotovost	USD	(770,000.00)	
	Celkem			(13,530,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro	Citigroup	Hotovost	EUR	530,000.00
	Citibank	Hotovost	EUR	90,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	570,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	530,000.00
	ING	Hotovost	EUR	5,040,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	570,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	530,000.00
	Celkem			7,860,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(460,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	370,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(810,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(590,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	420,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
	Celkem			(1,940,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(230,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(520,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(2,110,000.00)
	Celkem			(3,120,000.00)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	Citigroup	Hotovost	EUR	450,000.00
	Crédit Suisse	Hotovost	EUR	510,000.00
			Celkem	960,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(610,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	340,000.00
			Celkem	(270,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,870,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,620,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(1,570,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	270,000.00
			Celkem	(4,800,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	12,510,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	8,440,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	7,740,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	20,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(560,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(980,000.00)
			Celkem	27,170,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	BNP Paribas	Hotovost	EUR	130,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(100,000.00)
			Celkem	30,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	BNP Paribas	Hotovost	USD	(10,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	(40,000.00)
			Celkem	(50,000.00)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund World	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	3,190,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	350,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,470,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(420,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	210,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(530,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(160,000.00)
	Celkem			3,850,000.00

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „ostatních aktiv“.
Obdrženy hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „běžných pasiv“.

Doplňující informace akcionářům

Metoda výpočtu globální expozice odpovídá ustanovením oběžníku CSSF č. 11/512.

Závazková metoda:

U následujících podfondů je monitorování a měření globální expozice prováděno na základě závazkové metody:

- ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend
- ING (L) - Invest Banking & Insurance
- ING (L) - Invest Consumer Goods
- ING (L) - Invest Emerging Europe
- 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 Europe Sustainable Equity ⁽¹⁾
- 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 Industrials
- ING (L) - Invest Information Technology
- ING (L) - Invest Japan
- 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 Utilities
- ING (L) - Invest World
- ING (L) - Renta Fund AAA ABS⁽²⁾
- ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro
- ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

⁽¹⁾Tento podfond byl založen dne 19. prosince 2013.

⁽²⁾Tento podfond byl založen dne 4. října 2013.

Metoda Value at Risk:

U následujících podfondů je monitorování a měření globální expozice prováděno metodou Value at Risk (VaR):

- ING (L) - Invest Absolute Return Bond⁽³⁾
- ING (L) - Invest Alternative Beta
- ING (L) - Invest Commodity Enhanced
- ING (L) - Invest Euro Income
- ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium⁽⁴⁾
- ING (L) - Invest Middle East & North Africa⁽⁵⁾
- ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)
- ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)
- ING (L) - Renta Fund Asian High Yield⁽⁶⁾
- 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)

Doplňující informace akcionářům

- ING (L) - Renta Fund Euro
- ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds
- ING (L) - Renta Fund Euro Credit
- 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 Euromix Bond
- ING (L) - Renta Fund Europe High Yield
- ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities
- ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)⁽⁷⁾
- ING (L) - Renta Fund FX Alpha⁽⁸⁾
- 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

⁽³⁾ Podfond ING (L) Patrimonial Target Return Bond byl dne 29. srpna 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest Absolute Return Bond.

⁽⁴⁾ Tento podfond byl založen dne 19. května 2014.

⁽⁵⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 30. dubna 2014.

⁽⁶⁾ Tento podfond byl založen dne 28. dubna 2014.

⁽⁷⁾ Tento podfond byl založen dne 9. prosince 2013.

⁽⁸⁾ Tento podfond byl zlikvidován dne 28. listopadu 2013.

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu v účetním roce uzavřeném k 30. září 2014 jsou následující:

Název podfondu	ING (L) - Invest Absolute Return Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.30%
Nejvyšší VaR	0.94%
Průměrný VaR	0.55%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	258%
Čistý pákový efekt	127%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Invest Alternative Beta
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.54%
Nejvyšší VaR	3.88%
Průměrný VaR	2.32%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	145%
Čistý pákový efekt	121%

Název podfondu	ING (L) - Invest Commodity Enhanced
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	3.56%
Nejvyšší VaR	8.19%
Průměrný VaR	5.13%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	172%
Čistý pákový efekt	171%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Invest Euro Income
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	MSCI EMU
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	37.73%
Nejvyšší VaR	120.87%
Průměrný VaR	72.82%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	199%
Čistý pákový efekt	194%

Název podfondu	ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.08%
Nejvyšší VaR	7.37%
Průměrný VaR	4.99%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	600%
Čistý pákový efekt	400%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	290%
Čistý pákový efekt	196%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Invest Middle East & North Africa
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	56.86%
Nejvyšší VaR	131.92%
Průměrný VaR	98.19%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan Asia Credit Composite
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	79.46%
Nejvyšší VaR	112.90%
Průměrný VaR	93.85%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	103%
Čistý pákový efekt	101%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	HSBC ALBI ex China, India
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	96.67%
Nejvyšší VaR	125.01%
Průměrný VaR	112.73%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	160%
Čistý pákový efekt	116%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Asian High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% Cap per Sector (Level 4))
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	93.78%
Nejvyšší VaR	112.89%
Průměrný VaR	101.69%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	106%
Čistý pákový efekt	100%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Dollar
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays US Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	84.90%
Nejvyšší VaR	181.11%
Průměrný VaR	133.18%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	190%
Čistý pákový efekt	122%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JPM CEMBI (Corporate Emerging Market Bond Index) Diversified GR USD
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.39%
Nejvyšší VaR	123.46%
Průměrný VaR	107.12%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	105%
Čistý pákový efekt	100%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan EMBI Global Diversified
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	88.66%
Nejvyšší VaR	127.83%
Průměrný VaR	99.73%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	127%
Čistý pákový efekt	117%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan GBI EM Global Diversified
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	75.90%
Nejvyšší VaR	114.90%
Průměrný VaR	102.02%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	205%
Čistý pákový efekt	119%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.65%
Nejvyšší VaR	4.76%
Průměrný VaR	2.63%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	291%
Čistý pákový efekt	141%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	55.18%
Nejvyšší VaR	144.97%
Průměrný VaR	98.73%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	160%
Čistý pákový efekt	111%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered Bond Index
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	81.37%
Nejvyšší VaR	111.64%
Průměrný VaR	98.58%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	104%
Čistý pákový efekt	102%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Corporate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.37%
Nejvyšší VaR	122.80%
Průměrný VaR	104.37%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	142%
Čistý pákový efekt	120%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Aggregate Corporate ex financials (TR)
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	82.88%
Nejvyšší VaR	112.06%
Průměrný VaR	101.14%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	127%
Čistý pákový efekt	111%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Aggregate 10+ Y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	84.20%
Nejvyšší VaR	106.49%
Průměrný VaR	96.78%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	139%
Čistý pákový efekt	106%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan EMU 1-3Y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	85.06%
Nejvyšší VaR	127.22%
Průměrný VaR	102.28%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	104%
Čistý pákový efekt	103%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Euromix Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Treasury AAA 1-10y
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.76%
Nejvyšší VaR	129.04%
Průměrný VaR	91.93%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	128%
Čistý pákový efekt	101%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Europe High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Merrill Lynch EUR High Yield Constrained Index ex Sub Financials
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	60.79%
Nejvyšší VaR	122.15%
Průměrný VaR	87.08%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	109%
Čistý pákový efekt	104%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.25%
Nejvyšší VaR	1.22%
Průměrný VaR	0.82%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	200%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	234%
Čistý pákový efekt	124%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan Next Generation Markets Index
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	20.19%
Nejvyšší VaR	132.72%
Průměrný VaR	73.20%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	105%
Čistý pákový efekt	103%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund FX Alpha
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.05%
Nejvyšší VaR	2.29%
Průměrný VaR	1.87%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	70% Barclays US High Yield 2% Issuer Capped, 30% Barclays Pan-European High Yield 2% Issuer Capped Ex. Sub Financial
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	59.29%
Nejvyšší VaR	128.37%
Průměrný VaR	90.66%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	191%
Čistý pákový efekt	114%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Euro Government Inflation Linked
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	77.56%
Nejvyšší VaR	119.01%
Průměrný VaR	96.10%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	399%
Čistý pákový efekt	138%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Global Aggregate Corporate Index
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	64.11%
Nejvyšší VaR	113.62%
Průměrný VaR	91.41%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	136%
Čistý pákový efekt	106%

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund US Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays US Aggregate Corporate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.24%
Nejvyšší VaR	106.33%
Průměrný VaR	97.81%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	149%
Čistý pákový efekt	102%

Doplňující informace akcionářům

Název podfondu	ING (L) - Renta Fund World
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Barclays Global Aggregate
Informace o VaR:	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	97.53%
Nejvyšší VaR	191.73%
Průměrný VaR	127.49%
Historická časová řada	3 měsíce
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt ⁽²⁾	
Maximální očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	600%
Čistý pákový efekt	300%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	820%
Čistý pákový efekt	273%

Poznámky:

⁽¹⁾ Závazková metoda nebo metoda VaR. Pokud byla k výpočtu celkové expozice použita metoda VaR, je v tabulce uvedeno, zda byl použit absolutní nebo relativní VaR.

⁽²⁾ V souladu se směrnicí SKIPCP je u podfondů používajících k měření rizika metodu VaR uvedena očekávaná maximální úroveň pákového efektu. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu je vyjádřena jako poměr expozice podfondu vůči tržnímu riziku a čisté hodnoty jeho aktiv. Tento poměr se vypočítává jednak závazkovou metodou (čistý pákový efekt) a jednak metodou součtu nominálních hodnot použitých finančních derivátů (hrubý pákový efekt). Zatímco výpočet čistého pákového efektu zohledňuje dohody o zajištění a o vzájemném započtení, výpočet hrubého pákového efektu tyto dohody nezohledňuje a vede proto k vyšším výsledkům, které nemusí spolehlivě vypovídat o celkové expozici podfondu vůči riziku. Bez ohledu na použitou metodu výpočtu je hodnota maximální očekávané úrovně pákového efektu pouze informačním ukazatelem a nikoliv regulačním omezením. Pozorovaná úroveň pákového efektu podfondu může být vyšší než maximální očekávaná úroveň, je-li to v souladu s rizikovým profilem podfondu a není-li překročen jeho limit VaR. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu může průběžně kolísat v závislosti na vývoji trhu. Pokud portfolio neobsahuje žádné pozice finančních derivátů, základní hodnota pákového efektu je 1 (tj. 100%). Koeficient pákového efektu vyjadřuje přibližný dopad použitých finančních derivátů na celkové tržní riziko daného podfondu. Rizikové profily jednotlivých podfondů jsou podrobně popsány v informativním listu každého podfondu v rubrice Rizikový profil podfondu.

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