

ING (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 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	12
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	17
ING (L) - Invest Alternative Beta	
Statistika	18
Finanční výkazy	20
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	20
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	21
Finanční deriváty k 31/03/2014	21
ING (L) - Invest Asia ex Japan	
Statistika	22
Finanční výkazy	24
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	24
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	25
Finanční deriváty k 31/03/2014	25
ING (L) - Invest Banking & Insurance	
Statistika	27
Finanční výkazy	29
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	29
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	30
Finanční deriváty k 31/03/2014	31
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	
Statistika	32
Finanční výkazy	33
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	33
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	34
Finanční deriváty k 31/03/2014	34
ING (L) - Invest Consumer Goods	
Statistika	35
Finanční výkazy	36
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	36
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	37
Finanční deriváty k 31/03/2014	37
ING (L) - Invest Emerging Europe	
Statistika	39
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	40

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	41
Finanční deriváty k 31/03/2014	41
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Statistika	43
Finanční výkazy	45
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	45
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	46
Finanční deriváty k 31/03/2014	47
ING (L) - Invest Energy	
Statistika	48
Finanční výkazy	50
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	50
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	51
Finanční deriváty k 31/03/2014	51
ING (L) - Invest EURO Equity	
Statistika	52
Finanční výkazy	53
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	53
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	54
Finanční deriváty k 31/03/2014	54
ING (L) - Invest Euro High Dividend	
Statistika	56
Finanční výkazy	58
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	58
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	59
Finanční deriváty k 31/03/2014	59
ING (L) - Invest Euro Income	
Statistika	61
Finanční výkazy	62
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	62
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	63
Finanční deriváty k 31/03/2014	63
ING (L) - Invest Europe High Dividend	
Statistika	65
Finanční výkazy	67
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	67
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	68

Obsah

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2014	69
ING (L) - Invest Europe Opportunities	
Statistika	70
Finanční výkazy	71
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	71
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	72
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	
Statistika	73
Finanční výkazy	74
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	74
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	75
ING (L) - Invest European Equity	
Statistika	77
Finanční výkazy	78
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	78
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	79
Finanční deriváty k 31/03/2014	80
ING (L) - Invest European Real Estate	
Statistika	81
Finanční výkazy	82
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	82
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	83
Finanční deriváty k 31/03/2014	83
ING (L) - Invest First Class Protection	
Statistika	84
Finanční výkazy	85
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	85
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	86
Finanční deriváty k 31/03/2014	86
ING (L) - Invest Food & Beverages	
Statistika	87
Finanční výkazy	89
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	89
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	90
Finanční deriváty k 31/03/2014	90
ING (L) - Invest Global High Dividend	
Statistika	92

Obsah

Strana

Finanční výkazy	95
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	95
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	96
Finanční deriváty k 31/03/2014	97
ING (L) - Invest Global Opportunities	
Statistika	98
Finanční výkazy	100
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	100
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	101
Finanční deriváty k 31/03/2014	102
ING (L) - Invest Global Real Estate	
Statistika	103
Finanční výkazy	105
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	105
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	106
Finanční deriváty k 31/03/2014	107
ING (L) - Invest Greater China	
Statistika	108
Finanční výkazy	110
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	110
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	111
ING (L) - Invest Health Care	
Statistika	112
Finanční výkazy	113
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	113
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	114
Finanční deriváty k 31/03/2014	114
ING (L) - Invest Industrials	
Statistika	116
Finanční výkazy	117
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	117
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	118
Finanční deriváty k 31/03/2014	118
ING (L) - Invest Information Technology	
Statistika	119
Finanční výkazy	121
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	121

Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	122
Finanční deriváty k 31/03/2014	122
ING (L) - Invest Japan	
Statistika	124
Finanční výkazy	126
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	126
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	127
Finanční deriváty k 31/03/2014	128
ING (L) - Invest Latin America	
Statistika	129
Finanční výkazy	131
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	131
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	132
Finanční deriváty k 31/03/2014	132
ING (L) - Invest Materials	
Statistika	133
Finanční výkazy	135
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	135
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	136
Finanční deriváty k 31/03/2014	137
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	
Statistika	138
Finanční výkazy	139
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	139
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	140
Finanční deriváty k 31/03/2014	140
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	
Statistika	141
Finanční výkazy	142
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	142
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	143
ING (L) - Invest Sustainable Equity	
Statistika	144
Finanční výkazy	146
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	146
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	147
ING (L) - Invest Telecom	

Obsah

Strana

Statistika	149
Finanční výkazy	150
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	150
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	151
Finanční deriváty k 31/03/2014	151
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	
Statistika	153
Finanční výkazy	155
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	155
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	156
Finanční deriváty k 31/03/2014	157
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	
Statistika	158
Finanční výkazy	159
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	159
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	160
Finanční deriváty k 31/03/2014	161
ING (L) - Invest US Growth	
Statistika	162
Finanční výkazy	163
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	163
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	164
Finanční deriváty k 31/03/2014	164
ING (L) - Invest US High Dividend	
Statistika	165
Finanční výkazy	168
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	168
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	169
Finanční deriváty k 31/03/2014	169
ING (L) - Invest Utilities	
Statistika	171
Finanční výkazy	172
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	172
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	173
Finanční deriváty k 31/03/2014	174
ING (L) - Invest World	
Statistika	175

Obsah

Strana

Finanční výkazy	176
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	176
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	177
Finanční deriváty k 31/03/2014	178
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	
Statistika	179
Finanční výkazy	180
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	180
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	181
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	183
Finanční výkazy	186
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	186
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	187
Finanční deriváty k 31/03/2014	189
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	
Statistika	190
Finanční výkazy	191
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	191
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	192
Finanční deriváty k 31/03/2014	193
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	
Statistika	194
Finanční výkazy	195
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	195
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	196
ING (L) - Renta Fund Dollar	
Statistika	197
Finanční výkazy	198
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	198
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	199
Finanční deriváty k 31/03/2014	200
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	201
Finanční výkazy	202
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	202
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	203

Obsah

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2014	206
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	207
Finanční výkazy	212
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	212
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	213
Finanční deriváty k 31/03/2014	218
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	219
Finanční výkazy	221
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	221
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	222
Finanční deriváty k 31/03/2014	223
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	226
Finanční výkazy	228
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	228
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	229
Finanční deriváty k 31/03/2014	229
ING (L) - Renta Fund Euro	
Statistika	232
Finanční výkazy	233
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	233
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	234
Finanční deriváty k 31/03/2014	238
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	
Statistika	239
Finanční výkazy	240
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	240
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	241
Finanční deriváty k 31/03/2014	243
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	
Statistika	244
Finanční výkazy	245
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	245
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	246
Finanční deriváty k 31/03/2014	248

Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	
Statistika	250
Finanční výkazy	251
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	251
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	252
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	
Statistika	253
Finanční výkazy	254
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	254
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	255
Finanční deriváty k 31/03/2014	257
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	
Statistika	258
Finanční výkazy	259
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	259
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	260
Finanční deriváty k 31/03/2014	261
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	
Statistika	262
Finanční výkazy	263
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	263
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	264
Finanční deriváty k 31/03/2014	266
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	
Statistika	268
Finanční výkazy	270
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	270
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	271
Finanční deriváty k 31/03/2014	271
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	
Statistika	272
Finanční výkazy	274
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	274
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	275
Finanční deriváty k 31/03/2014	276
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	
Statistika	277

Obsah

Strana

Finanční výkazy	278
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	278
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	279
Finanční deriváty k 31/03/2014	282
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	283
Finanční výkazy	284
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	284
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	285
Finanční deriváty k 31/03/2014	286
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	
Statistika	287
Finanční výkazy	293
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	293
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	294
Finanční deriváty k 31/03/2014	300
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	
Statistika	301
Finanční výkazy	302
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	302
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	303
Finanční deriváty k 31/03/2014	304
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	
Statistika	306
Finanční výkazy	307
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	307
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	308
Finanční deriváty k 31/03/2014	310
ING (L) - Renta Fund US Credit	
Statistika	311
Finanční výkazy	314
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	314
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	315
Finanční deriváty k 31/03/2014	317
ING (L) - Renta Fund World	
Statistika	318
Finanční výkazy	320

Obsah

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014	320
Portfolio cenných papírů k 31/03/2014	321
Finanční deriváty k 31/03/2014	322
Poznámky k finančním výkazům	325

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	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	Hans Stoter , Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Benoît De Belder , Head of Fund and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V.
Manažerská společnost	ING Investment Management Luxembourg S.A. , 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Investiční manažer	ING Investment Management Luxembourg S.A. , 3, rue Jean Piret, Luxembourg funkce delegována na CBRE Clarion Securities L.L.C. , 201, King of Prussia Road, Suite 600, Radnor ING Asset Management B.V. , 65, Schenkade, The Hague ING Investment Management Co. L.L.C. , přejmenována na Voya Investment Management Co L.L.C. ke dni 1. května 2014 , 230, Park Avenue, New York ING Investment Management International L.L.C. , 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

Organizace

	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 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

Organizace

Česká republika	ING IM (C.R.), Bozdechova 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 Management Company S.A., 38, Vassileos Konstantinou Avenue, Athens
Hongkong	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., Level 81, International Commerce Centre, 1, Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Maďarsko	ING Bank Rt., Dózsa György út 84/B, Budapest
Itálie	ING Investment Management Italy Sim, Via Paleocapa 5, Milano
Lucembursko	ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg
Norsko	ING Bank Norway, Statsminister Michelsenvei 36, Paradis, Bergen
Singapur	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd., 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Center, Tower 2 #31-01, Singapore
Slovensko	ING IM (C.R.), Bozdechova 2/344, Praha
Španělsko a Portugalsko	ING Investment Management Spain, Génova 27 - 4a Planta, Madrid
Švýcarsko	ING Investment Management (Switzerland) Ltd., (Zástupce ve Švýcarsku) Schneckenmannstrasse 25, Zurich
	New Private Bank Ltd. (Zástupce pro převody ve Švýcarsku), Limmatquai 1/am Bellevue, Zurich

Organizace

Tchaj-wan

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

Nizozemsko

ING Bank N.V.,
Amstelveenseweg 500, Amsterdam

**Protistrany pro finanční deriváty obchodované
na OTC**

Protistrany pro swapy

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

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

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

Protistrany pro měnové forwardy

Bank of America Merrill Lynch,
Phase V, Chester Business Park, Chester CH4 9FB

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

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

Brown Brothers Harriman,
2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

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

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

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

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

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

Organizace

HSBC,
8 Canada Square, London E14 5HQ

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

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

Protistrany pro opce

ABN Amro,
Gustav Mahlerlaan 10 1082 PP Amsterdam

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

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

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		20,899,824,797.25
Akcie		7,595,856,222.40
Subjekty kolektivního investování		802,644,014.74
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		12,274,903,303.29
Nástroje peněžního trhu		217,879,335.77
Půjčky		8,541,921.05
Finanční deriváty celkem		90,200,489.51
Swapy úrokového selhání		24,974,836.04
Úrokové swapy		1,101,244.24
Swapy celkových výnosů		4,683,638.54
Měnové forwardy		40,726,889.52
Futures		4,118,081.90
Opční listy a práva odběru		14,595,799.27
Hotovost v bance		1,203,805,690.27
Marginální vklady		38,796,847.56
Ostatní aktiva	4	2,336,908,733.84
Aktiva celkem		24,569,536,558.43
Běžná pasiva	4	(2,031,024,089.17)
Finanční deriváty celkem		(11,384,550.14)
Swapy úrokového selhání		(3,186,993.86)
Úrokové swapy		(553,177.89)
Swapy celkových výnosů		(121,454.14)
Měnové forwardy		(5,759,419.17)
Opce		(748,187.66)
Futures		(1,015,317.42)
Pasiva celkem		(2,042,408,639.31)
Čistá aktiva na konci období		22,527,127,919.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	108,068,486.35	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	110,121,864.64			
	30/09/2012 USD	145,830,867.24		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 3,880
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 8,592	
				30/09/2012 14,797	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD 5,382.34	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 2,372	
	30/09/2013 USD 5,273.19		30/09/2013 -		
	30/09/2012 USD 5,095.57		30/09/2012 -		
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2014 CHF 5,369.98		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 9,332	
	30/09/2013 CHF 5,273.88		30/09/2013 16,239		
	30/09/2012 CHF 5,121.44		30/09/2012 16,645		
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR 5,603.26		Capitalisation P (USD)	31/03/2014 18,062	
	30/09/2013 EUR 5,492.64		30/09/2013 4,009		
	30/09/2012 EUR 5,328.86		30/09/2012 5,410		
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR 272.35		Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2014 3,400	
	30/09/2013 EUR -		30/09/2013 4,157		
	30/09/2012 EUR -		30/09/2012 -		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR 288.60		Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 36,545	
	30/09/2013 EUR 288.79		30/09/2013 847		
	30/09/2012 EUR 295.52		30/09/2012 4,138		
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD 259.21		Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 8,798	
	30/09/2013 USD 254.79		30/09/2013 6,816		
	30/09/2012 USD 247.78		30/09/2012 7,028		
Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2014 CAD 265.86		Capitalisation X (USD)	31/03/2014 7,475	
	30/09/2013 CAD 260.03		30/09/2013 7,623		
	30/09/2012 CAD -		30/09/2012 2,933		
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR 271.82		Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 EUR 267.41			Capitalisation I (USD)	31/03/2014 0.71%
	30/09/2012 EUR 261.04			Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2014 0.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR 285.71		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 0.72%	
	30/09/2013 EUR 286.34		Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 0.85%	
	30/09/2012 EUR 293.90		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 1.35%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD 269.24		Capitalisation P (USD)	31/03/2014 1.35%	
	30/09/2013 USD 265.02		Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2014 1.35%	
	30/09/2012 USD 258.52		Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 1.34%	
Počet akcií			Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 1.65%	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 5,423	Capitalisation X (USD)	31/03/2014 1.65%	
		30/09/2013 3,593			
	30/09/2012 5,551				
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2014 3,232				
	30/09/2013 2,384				
	30/09/2012 666				

* 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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(123.90%)
---	------------	-----------

* 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 Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		8,199,434.17
Subjekty kolektivního investování		8,199,434.17
Hotovost v bance		96,848,882.08
Marginální vklady		2,685,044.26
Ostatní aktiva	4	1,134,195.03
Aktiva celkem		108,867,555.54
Běžná pasiva	4	(435,264.30)
Finanční deriváty celkem		(363,804.89)
Měnové forwardy		(349,071.49)
Futures		(14,733.40)
Pasiva celkem		(799,069.19)
Čistá aktiva na konci období		108,068,486.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
6,865	ING (L) LIQUID - USD A CAP	USD	8,199,434.17	7.59
			8,199,434.17	7.59
Portfolio cenných papírů celkem			8,199,434.17	7.59

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
934,774.75	CAD	843,422.02	USD	15/04/2014	843,422.02	3,236.72
52,735.82	USD	38,086.95	EUR	15/04/2014	52,735.82	245.77
0.15	EUR	0.21	USD	01/04/2014	0.21	0.00
31,061.71	USD	34,382.29	CAD	15/04/2014	31,061.71	(79.55)
17,438,050.21	CHF	19,840,812.63	USD	15/04/2014	19,840,812.63	(98,051.74)
32,009,179.95	EUR	44,369,905.89	USD	15/04/2014	44,369,905.89	(254,422.69)
					65,137,938.28	(349,071.49)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
28	CBOE VIX INDEX FUTURE 15/04/2014	USD	424,200.00	(27,720.00)
54,499	DJUBS INDEX FUTURE 08/04/2014	USD	7,331,390.78	(48,771.15)
284	DOLLAR INDEX FUTURE 16/06/2014	USD	22,792,136.00	194,681.01
122	NASDAQ 100 E-MINI INDEX FUTURE 20/06/2014	USD	8,750,450.00	(257,680.00)
3,099	NDDUEAFI INDEX FUTURE 09/04/2014	USD	15,972,198.77	31,906.56
17,490	NDUEEGF INDEX FUTURE 09/04/2014	USD	7,148,842.07	299,338.31
73	RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE 20/06/2014	USD	8,544,650.00	(181,510.00)
20	S&P500 EMINI INDEX FUTURE 20/06/2014	USD	1,864,600.00	(1,150.00)
			72,828,467.62	9,094.73

Úrokové futures				
(72)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	8,892,000.00	90,000.00

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
333	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	73,114,312.50	(113,828.13)
			82,006,312.50	(23,828.13)
Finanční deriváty celkem				(363,804.89)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	8,199,434.17	7.59
Finanční deriváty celkem	(363,804.89)	(0.34)
Hotovost v bance	96,848,882.08	89.62
Ostatní aktiva a pasiva	3,383,974.99	3.13
Čistá aktiva celkem	108,068,486.35	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	181,171,296.30	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	208,459,391.46		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	419
	30/09/2012 USD	276,130,460.75			30/09/2013	109
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	2,260	
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2014 EUR	21.70	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	-
		30/09/2013 EUR	22.23		30/09/2013	63
	30/09/2012 EUR	23.66		30/09/2012	1,320	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	6,743.67	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	390	
	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)	31/03/2014 USD	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	452,843	
	30/09/2013 USD	5,882.69		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	5,893.99		30/09/2012	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	23,335.44	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	111,486	
	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)	31/03/2014 EUR	21.77	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	107,218	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	120,459	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	139,709	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	269.56	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	9,490	
	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)	31/03/2014 USD	919.87	Distribution P (USD)	31/03/2014	18,065	
	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)	31/03/2014 USD	866.18	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	11	
	30/09/2013 USD	873.92		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	889.34		30/09/2012	-	
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	682.51	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	7	
	30/09/2013 USD	707.28		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	720.01		30/09/2012	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014 USD	242.86	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)	31/03/2014 AUD	241.25	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	2.20	
	30/09/2013 AUD	-				
	30/09/2012 AUD	-	Poplatek za správu v %*			
Počet akcií	Capitalisation D (EUR)	31/03/2014	2,623	Capitalisation D (EUR)	31/03/2014	1.80%
		30/09/2013	505,314	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.86%
		30/09/2012	639,347	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	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) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.90%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.40%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.90%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	2.40%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.40%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	255.69%

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		163,935,109.90
Akcie		163,935,109.90
Finanční deriváty celkem		15,203,109.37
Měnové forwardy		14,514.99
Opční listy a práva odběru		15,188,594.38
Hotovost v bance		2,749,360.84
Ostatní aktiva	4	961,696.49
Aktiva celkem		182,849,276.60
Běžná pasiva	4	(1,677,980.30)
Pasiva celkem		(1,677,980.30)
Čistá aktiva na konci období		181,171,296.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Čína				
4,414,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	2,270,432.70	1.25
5,018,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	2,322,354.50	1.28
6,835,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	4,784,557.27	2.65
1,428,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	2,591,995.67	1.43
3,048,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	2,735,351.20	1.51
4,839,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	2,039,890.16	1.13
900,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	2,598,926.14	1.43
1,179,000	CHINA SHINWEIWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	2,067,074.47	1.14
5,940,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	2,749,060.53	1.52
2,884,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	1,639,597.53	0.90
7,760,480	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	4,772,109.19	2.64
6,988,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	2,198,093.35	1.21
3,442,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	3,749,479.51	2.08
1,389,500	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	HKD	1,501,087.40	0.83
3,128,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	2,850,949.78	1.57
			40,870,959.40	22.57
Hongkong				
385,835	AIA GROUP LTD	HKD	1,830,428.84	1.01
888,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,524,207.01	1.39
1,008,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,605,423.45	1.44
1,130,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	2,942,613.49	1.62
2,032,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	2,666,704.48	1.47
347,039	CLP HOLDINGS LTD	HKD	2,614,966.97	1.44
1,446,000	COSCO PACIFIC LTD	HKD	1,843,605.49	1.02
25,620,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,915,625.14	1.06
1,848,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	1,774,849.98	0.98
885,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	2,538,497.24	1.40
255,600	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	2,588,275.18	1.43
582,634	LINK REIT	HKD	2,872,967.24	1.59
526,500	MTR CORP	HKD	1,947,976.36	1.08
817,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	2,701,548.91	1.49
450,288	TELEVISION BROADCASTS LTD	HKD	2,707,979.86	1.49
			36,075,669.64	19.91
Jižní Korea				
127,060	DGB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,838,248.86	1.01
86,870	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,917,840.20	1.06
101,490	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	2,927,091.93	1.62
7,060	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	902,024.52	0.50
12,980	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,853,501.81	1.02
88,600	KANGWON LAND INC	KRW	2,580,299.69	1.42
78,422	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,744,346.38	1.51
30,222	KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	KRW	1,924,986.24	1.06
104,000	KT CORP	KRW	2,887,124.81	1.59
37,007	KT&G CORP	KRW	2,781,304.90	1.54
12,638	POSCO	KRW	3,514,348.25	1.94
86,470	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3,818,018.70	2.12
22,328	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2,559,083.09	1.41
			32,248,219.38	17.80
Tchaj-wan				
418,000	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	885,346.03	0.49

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,593,200	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2,873,342.42	1.59
688	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,949.74	0.00
185,158	MEDIATEK INC	TWD	2,733,060.37	1.51
3,579,212	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,773,808.50	1.53
1,323,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	2,000,628.85	1.10
974,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	2,622,707.50	1.45
283,000	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	TWD	1,143,058.86	0.63
1,945,518	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7,570,606.12	4.17
1,148,000	TXC CORP	TWD	1,534,310.81	0.85
			24,138,819.20	13.32
Singapur				
1,815,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	2,727,804.06	1.51
586,000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	1,887,241.06	1.04
235,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,045,763.59	2.23
			8,660,808.71	4.78
Malajsie				
1,637,600	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,990,896.34	1.10
1,502,800	IJM CORP BHD	MYR	2,825,659.78	1.55
1,129,600	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	1,712,301.33	0.95
			6,528,857.45	3.60
Indonésie				
4,157,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	2,671,632.92	1.47
6,636,000	XL AXIATA TBK PT	IDR	2,570,281.69	1.42
			5,241,914.61	2.89
Kajmanské ostrovy				
212,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	1,101,398.08	0.61
5,392,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,786,431.70	0.98
414,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	1,061,765.04	0.59
			3,949,594.82	2.18
Bermudy				
416,166	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	2,655,676.71	1.47
			2,655,676.71	1.47
Thajsko				
211,600	PTT PCL	THB	1,950,320.59	1.08
			1,950,320.59	1.08
Austrálie				
1,105,824	PANAUST LTD	AUD	1,614,269.39	0.89
			1,614,269.39	0.89
			163,935,109.90	90.49

Portfolio cenných papírů celkem 163,935,109.90 90.49

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
8,635,126.39	PLN	2,841,116.24 USD 15/04/2014	2,841,116.24	14,475.41
3,465.92	AUD	24,420.50 HKD 30/04/2014	3,145.07	57.71
828.00	AUD	751.91 USD 30/04/2014	751.91	14.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
1,071.63 AUD	29,738.00 TWD	30/04/2014	972.15	13.97
1,394.31 AUD	1,368,276.00 KRW	30/04/2014	1,264.89	6.20
226.47 AUD	2,357,969.00 IDR	30/04/2014	205.46	2.95
366.31 AUD	423.50 SGD	30/04/2014	332.32	2.09
282.13 AUD	848.66 MYR	30/04/2014	255.93	1.62
85.73 AUD	2,527.48 THB	30/04/2014	77.76	1.49
22.40 AUD	14.85 EUR	30/04/2014	20.51	0.25
0.76 AUD	42.17 INR	30/04/2014	0.70	0.00
25.77 INR	0.46 AUD	30/04/2014	0.43	0.00
79.75 USD	57.91 EUR	01/04/2014	79.75	(0.06)
14.85 EUR	22.37 AUD	30/04/2014	20.44	(0.22)
2,025.66 THB	68.41 AUD	30/04/2014	62.48	(0.91)
684.68 MYR	227.70 AUD	30/04/2014	207.78	(1.39)
339.99 SGD	293.80 AUD	30/04/2014	267.96	(1.42)
1,878,313.00 IDR	180.35 AUD	30/04/2014	164.77	(2.31)
1,097,929.00 KRW	1,118.25 AUD	30/04/2014	1,020.21	(4.45)
23,839.00 TWD	855.64 AUD	30/04/2014	780.08	(8.04)
612.15 USD	670.73 AUD	30/04/2014	612.15	(8.32)
19,336.78 HKD	2,731.34 AUD	30/04/2014	2,492.40	(33.62)
			2,853,851.39	14,514.99

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Opční listy			
626,833	COAL INDIA LTD 16/01/2017	USD	3,012,726.14
767,315	ORIENTAL BANK OF COMMERCE 16/01/2017	USD	2,838,829.17
865,711	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD 16/01/2017	USD	2,813,326.14
498,916	OIL & NATURAL GAS CORP LTD 16/01/2017	USD	2,647,360.05
6,772,614	NHPC LTD 16/01/2017	USD	2,150,128.86
864,986	NTPC LTD 16/01/2017	USD	1,726,224.02
			15,188,594.38

Finanční deriváty celkem	15,203,109.37
---------------------------------	----------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	163,935,109.90	90.49
Finanční deriváty celkem	15,203,109.37	8.39
Hotovost v bance	2,749,360.84	1.52
Ostatní aktiva a pasiva	(716,283.81)	(0.40)
Čistá aktiva celkem	181,171,296.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	171,167,066.91	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	156,789,373.05				
	30/09/2012 USD	133,980,231.41		Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	167,813
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	171,590	
				30/09/2012	188,894	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	655.94	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1,803	
	30/09/2013 USD	621.31		30/09/2013	4,315	
	30/09/2012 USD	483.53		30/09/2012	4,468	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	187.76	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	9,724	
	30/09/2013 EUR	182.02		30/09/2013	13,142	
	30/09/2012 EUR	150.61		30/09/2012	4,246	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	602.79	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	1,686	
	30/09/2013 USD	573.94		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	451.34		30/09/2012	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	183.36	Distribution P (USD)	31/03/2014	726	
	30/09/2013 EUR	174.42		30/09/2013	742	
	30/09/2012 EUR	135.31		30/09/2012	692	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	777.05	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	12,247	
	30/09/2013 EUR	755.16		30/09/2013	11,734	
	30/09/2012 EUR	628.00		30/09/2012	12,005	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	565.15	Dividendy			
	30/09/2013 USD	539.39		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	15.00
	30/09/2012 USD	426.30		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	19.50
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	4,917.91	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	5.65	
	30/09/2013 USD	-	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	3.00	
	30/09/2012 USD	-	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	5.40	
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	2,417.33	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50	
	30/09/2013 USD	2,316.23	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 USD	1,839.86		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.82%
		Capitalisation P (EUR)		31/03/2014	1.86%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	691.13	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%	
	30/09/2013 EUR	660.46	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%	
	30/09/2012 EUR	517.76	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%	
Počet akcií			Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%	
			Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.22%	
			Distribution P (USD)	31/03/2014	1.86%	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	127,366				
	30/09/2013	123,459				
	30/09/2012	137,096				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	2,920				
	30/09/2013	2,946				
	30/09/2012	2,916				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	25,414				
	30/09/2013	26,369				
	30/09/2012	42,877				

* 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 %*

Distribution P Hedged (EUR) 31/03/2014 1.86%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %*** 31/03/2014 16.00%

* 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 Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		167,378,031.69
Akcie		167,378,031.69
Finanční deriváty celkem		377,516.40
Opční listy a práva odběru		377,516.40
Hotovost v bance		3,326,406.54
Ostatní aktiva	4	1,706,753.32
Aktiva celkem		172,788,707.95
Běžná pasiva	4	(1,456,572.15)
Finanční deriváty celkem		(165,068.89)
Měnové forwardy		(165,068.89)
Pasiva celkem		(1,621,641.04)
Čistá aktiva na konci období		171,167,066.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
16,438	ACE LTD	USD	1,628,348.22	0.95					
22,730	ALLSTATE CORP	USD	1,286,063.40	0.75					
216,280	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,720,016.00	2.17					
38,638	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	4,828,590.86	2.82					
13,252	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,517,751.56	0.89					
204,241	CITIGROUP INC	USD	9,721,871.60	5.68					
15,913	EBAY INC	USD	879,034.12	0.51					
12,671	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,076,143.35	1.21					
82,185	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,663,424.40	0.97					
7,910	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP INC	USD	1,564,835.30	0.91					
159,403	JPMORGAN CHASE & CO	USD	9,677,356.13	5.65					
36,421	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	1,019,788.00	0.60					
86,085	METLIFE INC	USD	4,545,288.00	2.66					
26,009	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	2,262,783.00	1.32					
25,013	PROLOGIS INC	USD	1,021,280.79	0.60					
25,892	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,191,757.80	1.28					
36,628	SANTANDER CONSUMER USA HOLDINGS INC	USD	882,002.24	0.52					
15,200	STATE STREET CORP	USD	1,057,160.00	0.62					
57,147	US BANCORP	USD	2,449,320.42	1.43					
17,735	VENTAS INC	USD	1,074,208.95	0.63					
140,557	WELLS FARGO & CO	USD	6,991,305.18	4.08					
			62,058,329.32	36.25					
Velká Británie									
227,117	AVIVA PLC	GBP	1,806,103.73	1.06					
661,217	BARCLAYS PLC	GBP	2,572,879.99	1.50					
432,896	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,384,342.99	2.55					
127,378	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	2,168,177.51	1.27					
1,111,845	MONITISE PLC	GBP	1,316,064.77	0.77					
337,427	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	779,119.86	0.46					
204,469	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,324,068.97	2.53					
121,346	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2,535,855.31	1.48					
			19,886,613.13	11.62					
Japonsko									
134,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3,182,638.25	1.86					
685,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,772,475.60	2.20					
102,200	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	656,953.93	0.38					
125,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5,364,351.12	3.14					
			12,976,418.90	7.58					
Francie									
127,811	AXA SA	EUR	3,323,173.68	1.94					
93,868	BNP PARIBAS SA	EUR	7,243,626.15	4.23					
			10,566,799.83	6.17					
Kanada									
52,857	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	4,561,385.50	2.67					
3,908	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	1,699,515.29	0.99					
38,769	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,556,028.72	0.91					
34,716	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1,630,197.31	0.95					
			9,447,126.82	5.52					
					Švýcarsko				
60,939	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,972,316.76	1.15					
9,433	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,652,580.74	1.55					
9,898	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	3,041,056.43	1.78					
			7,665,953.93	4.48					
					Nizozemsko				
498,942	ING GROEP NV	EUR	7,065,776.40	4.13					
			7,065,776.40	4.13					
					Hongkong				
672,965	AIA GROUP LTD	HKD	3,192,594.09	1.87					
279,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	794,499.84	0.46					
293,000	LINK REIT	HKD	1,444,782.49	0.84					
122,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	780,090.37	0.46					
			6,211,966.79	3.63					
					Německo				
9,977	ALLIANZ SE	EUR	1,687,223.17	0.99					
97,896	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4,381,694.58	2.56					
			6,068,917.75	3.55					
					Austrálie				
121,207	WESTFIELD GROUP	AUD	1,151,492.23	0.67					
125,368	WESTPAC BANKING CORP	AUD	4,015,779.65	2.35					
			5,167,271.88	3.02					
					Rusko				
1,315,488	SBERBANK OF RUSSIA	USD	3,137,307.33	1.83					
			3,137,307.33	1.83					
					Švédsko				
217,058	NORDEA BANK AB	SEK	3,073,304.66	1.80					
			3,073,304.66	1.80					
					Itálie				
44,322	BANCO POPOLARE SC	EUR	963,949.64	0.56					
192,612	UNICREDIT SPA NPV	EUR	1,760,049.43	1.03					
			2,723,999.07	1.59					
					Rakousko				
33,405	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,141,802.93	0.67					
299,806	IMMOFINANZ AG	EUR	1,405,319.10	0.82					
			2,547,122.03	1.49					
					Norsko				
143,928	DNB NOR ASA	NOK	2,502,552.14	1.46					
			2,502,552.14	1.46					
					Singapur				
966,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	1,451,822.99	0.85					
49,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	843,584.75	0.49					
			2,295,407.74	1.34					
					Brazílie				
158,187	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	1,760,281.66	1.03					
			1,760,281.66	1.03					
					Bermudy				
134,000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	866,980.00	0.51					
			866,980.00	0.51					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Čína				
411,500	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	860,446.95	0.50
			860,446.95	0.50
Indie				
71,215	YES BANK LTD	INR	495,455.36	0.29
			495,455.36	0.29
			167,378,031.69	97.79
Portfolio cenných papírů celkem			167,378,031.69	97.79

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	167,378,031.69	97.79
Finanční deriváty celkem	212,447.51	0.12
Hotovost v bance	3,326,406.54	1.94
Ostatní aktiva a pasiva	250,181.17	0.15
Čistá aktiva celkem	171,167,066.91	100.00

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
2,868,083.52	EUR	404,131,038.00	JPY	30/04/2014	3,953,222.87	27,923.99
711,977.90	EUR	6,305,824.47	SEK	30/04/2014	981,354.72	9,066.43
1,729,399.52	EUR	2,103,909.64	CHF	30/04/2014	2,383,717.80	1,151.52
45.53	EUR	339.46	DKK	30/04/2014	62.76	0.06
0.27	EUR	0.37	USD	01/04/2014	0.37	0.00
69.73	EUR	217.62	TRY	30/04/2014	96.12	(4.74)
1,931.87	USD	1,405.61	EUR	01/04/2014	1,931.87	(5.41)
1,629,858.05	EUR	17,434,079.79	HKD	30/04/2014	2,246,209.49	(1,519.35)
106,417.35	EUR	8,987,104.36	INR	30/04/2014	146,648.78	(2,690.18)
15,854,578.87	EUR	21,858,707.89	USD	30/04/2014	21,858,707.89	(8,406.25)
502,285.50	EUR	882,796.74	SGD	30/04/2014	692,325.22	(9,764.86)
575,975.48	EUR	4,820,445.35	NOK	30/04/2014	793,895.79	(10,484.58)
363,380.77	EUR	1,177,331.90	BRL	30/04/2014	500,865.88	(17,149.13)
1,114,865.69	EUR	1,696,953.79	AUD	30/04/2014	1,536,675.10	(33,319.97)
2,120,194.24	EUR	3,281,558.84	CAD	30/04/2014	2,922,369.70	(49,192.77)
4,521,652.77	EUR	3,781,064.83	GBP	30/04/2014	6,232,420.02	(70,673.65)
					44,250,504.38	(165,068.89)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Práva odběru			
44,322	BANCO POPOLARE SC	EUR	377,516.40
			377,516.40
Finanční deriváty celkem			212,447.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	71,393,903.51	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	84,677,186.78				
	30/09/2012 USD	73,004,779.79		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.71%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.72%
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,285.45	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.82%
		30/09/2013 USD	5,039.01	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.35%
		30/09/2012 USD	5,876.69	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.65%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	4,172.61	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	1.64%	
	30/09/2013 EUR	3,985.51	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(346.92%)	
	30/09/2012 EUR	4,666.75				
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	226.82				
	30/09/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	226.17				
	30/09/2013 EUR	216.71				
	30/09/2012 EUR	255.95				
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	212.47				
	30/09/2013 USD	203.51				
	30/09/2012 USD	239.57				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	385.91				
	30/09/2013 CZK	372.05				
	30/09/2012 CZK	441.59				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	3,123				
	30/09/2013	5,947				
	30/09/2012	157				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	4,721				
	30/09/2013	5,559				
	30/09/2012	10,073				
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	80,623				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	4,130				
	30/09/2013	80,544				
	30/09/2012	33,864				
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	94				
	30/09/2013	93				
	30/09/2012	96				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	63,330				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		66,992,236.20
Nástroje peněžního trhu		66,992,236.20
Finanční deriváty celkem		542,800.44
Swapy celkových výnosů		542,800.44
Hotovost v bance		5,163,052.53
Ostatní aktiva	4	135,856.54
Aktiva celkem		72,833,945.71
Běžná pasiva	4	(1,122,942.52)
Finanční deriváty celkem		(317,099.68)
Měnové forwardy		(317,099.68)
Pasiva celkem		(1,440,042.20)
Čistá aktiva na konci období		71,393,903.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
12,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 01/05/2014	USD	12,499,762.50	17.51
15,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/08/2014	USD	15,497,241.00	21.70
10,100,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10/04/2014	USD	10,099,949.50	14.15
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/08/2014	USD	1,999,550.00	2.80
14,400,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/09/2014	USD	14,396,083.20	20.16
12,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29/05/2014	USD	12,499,650.00	17.51
			66,992,236.20	93.83
			66,992,236.20	93.83

Portfolio cenných papírů celkem

66,992,236.20 93.83

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Swapy celkových výnosů					
267,297	TRS UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX UBSWG2L /LONG/		USD	267,296.67	230,201.58
222,186	TRS UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX SOCGEN /LONG/		USD	222,186.04	191,351.06
140,786	TRS UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX CSFBG2L /LONG/		USD	140,786.05	121,247.80
					542,800.44
Měnové forwardy					
340,967.60	USD	246,287.63	EUR	15/04/2014	340,967.60 1,530.67
28,748.88	USD	567,483.94	CZK	15/04/2014	28,748.88 235.59
25,385,730.55	CZK	1,287,036.80	USD	15/04/2014	1,287,036.80 (11,528.15)
38,843,286.91	EUR	53,841,679.30	USD	15/04/2014	53,841,679.30 (307,337.79)
					55,498,432.58 (317,099.68)
Finanční deriváty celkem					225,700.76

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	66,992,236.20	93.83
Finanční deriváty celkem	225,700.76	0.32
Hotovost v bance	5,163,052.53	7.23
Ostatní aktiva a pasiva	(987,085.98)	(1.38)
Čistá aktiva celkem	71,393,903.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	126,711,832.58	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	142,872,116.94		Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	-
	30/09/2012 USD	76,356,199.46			30/09/2013	1,139
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	1,150	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	1,662.86	Distribution P (USD)	31/03/2014	2,030
		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)	31/03/2014 EUR	653.88	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)	31/03/2014 USD	1,526.71	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.82%
	30/09/2013 USD	1,430.02		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%
	30/09/2012 USD	1,151.88		Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	2,541.68	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%	
	30/09/2013 EUR	2,430.22	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%	
	30/09/2012 EUR	2,070.00	Distribution P (USD)	31/03/2014	1.86%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	1,433.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2014	(12.53%)
	30/09/2013 USD	1,346.19				
	30/09/2012 USD	1,089.71				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	-				
	30/09/2013 USD	6,801.76				
	30/09/2012 USD	5,388.88				
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	6,580.83				
	30/09/2013 USD	6,178.88				
	30/09/2012 USD	4,976.90				
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	23,240			
		30/09/2013	31,159			
		30/09/2012	34,023			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	28,368				
	30/09/2013	20,016				
	30/09/2012	15,222				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	26,390				
	30/09/2013	39,467				
	30/09/2012	10,419				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1,513				
	30/09/2013	1,042				
	30/09/2012	470				
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2,479				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		125,261,797.15
Akcie		125,261,797.15
Finanční deriváty celkem		0.01
Měnové forwardy		0.01
Hotovost v bance		1,137,067.92
Ostatní aktiva	4	3,039,473.51
Aktiva celkem		129,438,338.59
Běžná pasiva	4	(2,726,506.01)
Pasiva celkem		(2,726,506.01)
Čistá aktiva na konci období		126,711,832.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
14,052	AMAZON.COM INC	USD	4,728,779.04	3.73
38,217	BORGWARNER INC	USD	2,349,198.99	1.85
4,579	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	564,132.80	0.45
49,760	COMCAST CORP	USD	2,488,995.20	1.96
15,718	DIRECTV	USD	1,201,169.56	0.95
23,679	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,958,253.30	1.55
32,907	DOLLAR GENERAL CORP	USD	1,825,680.36	1.44
57,861	DOLLAR TREE INC	USD	3,019,186.98	2.38
13,901	EBAY INC	USD	767,891.24	0.61
2,389	GOOGLE INC	USD	2,662,564.39	2.10
45,547	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3,679,286.66	2.90
45,111	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	1,876,617.60	1.48
33,161	MCDONALD'S CORP	USD	3,250,772.83	2.57
22,051	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	2,056,696.77	1.62
41,123	NIKE INC	USD	3,037,344.78	2.40
28,527	OMNICOM GROUP INC	USD	2,071,060.20	1.63
3,358	PRICELINE.COM INC	USD	4,002,366.62	3.16
18,607	PVH CORP	USD	2,321,595.39	1.83
10,431	ROSS STORES INC	USD	746,338.05	0.59
18,503	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	1,472,838.80	1.16
17,369	TIME WARNER CABLE INC	USD	2,382,679.42	1.88
76,604	TJX COS INC	USD	4,646,032.60	3.67
128,624	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	USD	4,112,109.28	3.25
16,562	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	528,493.42	0.42
75,655	VF CORP	USD	4,681,531.40	3.69
74,067	WALT DISNEY CO	USD	5,930,544.69	4.68
41,238	YUM! BRANDS INC	USD	3,108,932.82	2.45
			71,471,093.19	56.40
Japonsko				
285,000	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2,546,001.84	2.01
107,200	PANASONIC CORP	JPY	1,221,008.88	0.96
156,800	RAKUTEN INC	JPY	2,096,553.87	1.65
155,400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	8,791,187.07	6.95
			14,654,751.66	11.57
Německo				
12,083	CONTINENTAL AG	EUR	2,896,025.31	2.29
45,408	DAIMLER AG	EUR	4,292,607.43	3.38
6,384	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,655,044.48	1.31
			8,843,677.22	6.98
Francie				
40,638	FAURECIA	EUR	1,718,366.02	1.36
34,429	JC DECAUX SA	EUR	1,508,728.99	1.19
10,969	KERING	EUR	2,238,223.46	1.77
15,220	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	2,767,910.50	2.18
			8,233,228.97	6.50
Velká Británie				
94,794	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,446,027.69	1.14
68,430	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	2,198,380.80	1.74
306,396	KINGFISHER PLC	GBP	2,152,545.24	1.70

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
246,873	MONITISE PLC	GBP	292,217.76	0.23
			6,089,171.49	4.81
Švýcarsko				
30,994	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2,961,333.11	2.33
3,005	SWATCH GROUP AG	CHF	1,884,609.72	1.49
			4,845,942.83	3.82
Nizozemsko				
73,539	REED ELSEVIER NV	EUR	1,589,755.15	1.26
16,580	ZIGGO NV	EUR	736,957.16	0.58
			2,326,712.31	1.84
Jersey				
106,404	WPP PLC	GBP	2,194,331.92	1.73
			2,194,331.92	1.73
Hongkong				
220,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	1,914,387.56	1.51
			1,914,387.56	1.51
Bermudy				
13,053	SIGNET JEWELERS LTD	USD	1,381,790.58	1.09
			1,381,790.58	1.09
Kajmanské ostrovy				
32,219	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	1,245,264.35	0.98
			1,245,264.35	0.98
Jižní Korea				
3,318	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	782,392.79	0.62
			782,392.79	0.62
Brazílie				
34,132	LINX SA	BRL	674,774.44	0.53
			674,774.44	0.53
Itálie				
108,043	MEDIASET SPA	EUR	604,277.84	0.48
			604,277.84	0.48
			125,261,797.15	98.86

Portfolio cenných papírů celkem 125,261,797.15 98.86

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
3.91 EUR	5.38 USD	01/04/2014	5.38	0.01
			5.38	0.01
Finanční deriváty celkem				0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	125,261,797.15	98.86
Finanční deriváty celkem	0.01	0.00
Hotovost v bance	1,137,067.92	0.90
Ostatní aktiva a pasiva	312,967.50	0.24
Čistá aktiva celkem	126,711,832.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	80,025,294.98	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	101,236,584.54				
	30/09/2012 EUR	121,892,008.96		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.91%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.90%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	55.28	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.40%
		30/09/2013 EUR	61.21	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.41%
		30/09/2012 EUR	59.89	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.90%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	52.05	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	79.92%
		30/09/2013 EUR	57.92			
		30/09/2012 EUR	57.25			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	48.91			
		30/09/2013 EUR	54.56			
		30/09/2012 EUR	54.20			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	82.26			
		30/09/2013 USD	90.12			
		30/09/2012 USD	85.09			
	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	3,531.90			
		30/09/2013 EUR	3,978.59			
		30/09/2012 EUR	3,986.16			
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	18,944			
		30/09/2013	5,544			
		30/09/2012	27,881			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	963,120			
		30/09/2013	1,161,150			
		30/09/2012	1,429,344			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	478,296			
		30/09/2013	530,851			
		30/09/2012	615,467			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	19,641			
		30/09/2013	8,318			
		30/09/2012	3,099			
	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1,211			
		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.

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

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		75,779,457.17
Akcie		74,564,945.27
Subjekty kolektivního investování		1,214,511.90
Finanční deriváty celkem		4,596.02
Měnové forwardy		0.32
Futures		4,595.70
Hotovost v bance		3,916,365.60
Marginální vklady		675,164.75
Ostatní aktiva	4	2,531,631.08
Aktiva celkem		82,907,214.62
Běžná pasiva	4	(2,881,919.64)
Pasiva celkem		(2,881,919.64)
Čistá aktiva na konci období		80,025,294.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
873,800	ALROSA AO	USD	650,666.38	0.81
919,000	GAZPROM OAO ADR	USD	5,180,939.60	6.47
189,236	LUKOIL OAO ADR	USD	7,628,479.71	9.54
129,700	MAGNIT OJSC GDR	USD	5,156,945.40	6.44
80,600	MEGAFON OAO	USD	1,646,210.77	2.06
187,700	MMC NORILSK NICKEL OJSC ADR	USD	2,281,135.50	2.85
39,253	NOVATEK OAO GDR	USD	3,132,835.12	3.91
1,269,100	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,763,618.52	2.20
2,446,699	SBERBANK OF RUSSIA	USD	4,233,725.70	5.29
582,100	SISTEMA JSFC	USD	429,104.73	0.54
6,554,600	SURGUTNEFTGAS OJSC	USD	3,444,583.19	4.30
40,108	TATNEFT ADR	USD	996,988.99	1.25
284,700	TATNEFT OAO	USD	681,090.40	0.85
			37,226,324.01	46.51
Polsko				
74,900	BANK PEKAO SA	PLN	3,536,137.04	4.42
281,200	CYFROWY POLSAT SA	PLN	1,443,732.64	1.80
213,800	ENERGA SA	PLN	916,451.90	1.15
29,000	ING BANK SLASKI SA	PLN	922,736.36	1.15
198,100	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	2,056,046.80	2.57
442,946	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	4,518,549.55	5.64
29,362	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	3,028,395.27	3.78
558,000	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	1,386,878.15	1.73
			17,808,927.71	22.24
Turecko				
0.33	AKBANK TAS	TRY	0.77	0.00
321,533	ANADOLU HAYAT EMEKLILIK AS	TRY	510,378.07	0.64
76,800	COCA-COLA ICECEK AS	TRY	1,341,494.98	1.68
1,525,914	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,304,221.04	1.63
426,300	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	923,925.16	1.15
1,116,101	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1,044,799.68	1.31
0.44	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	1.24	0.00
0.04	KOC HOLDING AS	TRY	0.12	0.00
164,193	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	957,863.64	1.20
367,400	TURK HAVA YOLLARI	TRY	821,192.87	1.03
1,077,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	2,673,913.70	3.33
432,100	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	1,941,872.66	2.43
0.41	TURKIYE IS BANKASI	TRY	0.66	0.00
0.10	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	0.14	0.00
			11,519,664.73	14.40
Řecko				
2,174,040	ALPHA BANK AE	EUR	1,554,438.60	1.94
35,400	FOLLI FOLLIE SA	EUR	948,720.00	1.19
			2,503,158.60	3.13
Kazachstán				
52,900	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	USD	318,570.65	0.40
70,800	KCELL JSC	USD	703,762.02	0.88
			1,022,332.67	1.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kypr				
23,100	EURASIA DRILLING CO LTD	USD	429,568.66	0.54
87,146	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	536,818.10	0.67
			966,386.76	1.21
Rumunsko				
124,225	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	USD	901,324.14	1.13
			901,324.14	1.13
Rakousko				
220,700	IMMOFINANZ AG	EUR	750,600.70	0.94
			750,600.70	0.94
Panenské ostrovy				
26,800	MAIL.RU GROUP LTD	USD	689,323.42	0.86
			689,323.42	0.86
Spojené státy americké				
30,400	YANDEX NV	USD	665,899.51	0.83
			665,899.51	0.83
Kanada				
126,400	ELDORADO GOLD CORP	CAD	511,003.02	0.64
			511,003.02	0.64
			74,564,945.27	93.17
Subjekt kolektivního investování				
Rumunsko				
6,526,500	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	1,214,511.90	1.52
			1,214,511.90	1.52
			1,214,511.90	1.52
Portfolio cenných papírů celkem			75,779,457.17	94.69
Finanční deriváty k 31/03/2014				
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
409.56 EUR	564.03 USD	01/04/2014	409.56	0.32
			409.56	0.32
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Kontrakt future na akciový index				
1,250	FTSE/ATHENS 20 INDEX FUTURE 17/04/2014	EUR	2,678,125.00	4,595.70
			2,678,125.00	4,595.70
Finanční deriváty celkem			4,596.02	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	75,779,457.17	94.69
Finanční deriváty celkem	4,596.02	0.01
Hotovost v bance	3,916,365.60	4.89
Ostatní aktiva a pasiva	324,876.19	0.41
Čistá aktiva celkem	80,025,294.98	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	118,766,370.97	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	133,841,346.57		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	8,271
	30/09/2012 EUR	16,119,862.03			30/09/2013	3,752
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	5,168.83	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	489,756
		30/09/2013 EUR	5,129.01		30/09/2013	586,407
				30/09/2012	-	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	63.19	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	790
		30/09/2013 USD	61.58		30/09/2013	810
		30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	19,954.78	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	654
		30/09/2013 PLN	19,585.87		30/09/2013	-
		30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	-
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	219.17	Capitalisation N (USD)	31/03/2014	11,209
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
		30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
	Capitalisation N (USD)	31/03/2014 USD	97.04	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	40,914
		30/09/2013 USD	-		30/09/2013	83,077
		30/09/2012 USD	-		30/09/2012	49,039
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	218.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	352,828
		30/09/2013 EUR	217.91		30/09/2013	388,684
		30/09/2012 EUR	228.66		30/09/2012	-
	Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	96.74	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	-
		30/09/2013 USD	94.77		30/09/2013	1
		30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1,272
		30/09/2013 EUR	4,576.04		30/09/2013	1,788
		30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	1,412
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	846.52	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	68,278
		30/09/2013 EUR	846.45		30/09/2013	82,557
		30/09/2012 EUR	892.73		30/09/2012	-
	Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	55.49	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	271,130
		30/09/2013 USD	54.50		30/09/2013	871,470
		30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	931.09	Distribution A(C) (USD)	31/03/2014	23,347
		30/09/2013 CZK	932.26		30/09/2013	24,197
		30/09/2012 CZK	-		30/09/2012	19,743
	Distribution A(C) (USD)	31/03/2014 USD	6.92	Distribution P (EUR)	31/03/2014	2,625
		30/09/2013 USD	6.91		30/09/2013	2,934
		30/09/2012 USD	7.18		30/09/2012	4,142
	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	759.30	Dividendy		
		30/09/2013 EUR	787.91	Distribution A(C) (USD)	11/02/2014 USD	0.05
		30/09/2012 EUR	853.82			

* 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 Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy

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 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)	31/03/2014	0.87%
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.87%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.87%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.06%
Capitalisation N (USD)	31/03/2014	1.06%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.91%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.41%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.41%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.41%
Distribution A(C) (USD)	31/03/2014	1.91%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.91%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	59.13%

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		116,048,932.99
Akcie		116,048,932.99
Finanční deriváty celkem		7,771.58
Měnové forwardy		7,771.58
Hotovost v bance		2,352,781.06
Marginální vklady		175,035.00
Ostatní aktiva	4	757,554.82
Aktiva celkem		119,342,075.45
Běžná pasiva	4	(575,704.48)
Pasiva celkem		(575,704.48)
Čistá aktiva na konci období		118,766,370.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					Tchaj-wan				
Akcie					Rusko				
Čína					Indie				
3,010,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	1,123,349.25	0.95	365,625	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	866,172.73	0.73
3,430,400	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,151,899.58	0.97	436,010	COAL INDIA LTD	INR	1,527,656.53	1.29
4,095,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	2,079,836.24	1.76	891,035	NTPC LTD	INR	1,296,296.35	1.09
2,421,670	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	1,576,520.45	1.33	378,926	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	1,465,755.32	1.23
5,251,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	1,606,072.62	1.35	535,575	ORIENTAL BANK OF COMMERCE	INR	1,444,465.87	1.22
862,000	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1,096,532.68	0.92	95,659	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	858,882.34	0.72
100	CNOOC LTD	HKD	109.06	0.00	7,459,229.14 6.28				
1,708,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	704,533.85	0.59	Jižní Afrika				
4,631,022	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	2,066,191.78	1.74	78,123	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	ZAR	802,986.27	0.68
952,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	788,053.36	0.66	127,042	FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	939,036.42	0.79
3,788,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	864,520.32	0.73	97,921	MTN GROUP LTD	ZAR	1,456,018.21	1.23
1,922,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	1,519,096.97	1.28	699,296	PPC LTD	ZAR	1,410,526.83	1.19
2,404,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,589,751.65	1.34	244,574	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	2,341,761.66	1.96
16,166,467.81 13.62					6,950,329.39 5.85				
Brazílie					Polsko				
407,555	BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL	BRL	1,647,244.83	1.39	218,520	ENERGA SA	PLN	936,684.14	0.79
466,128	BM&FBOVESPA SA	BRL	1,686,142.85	1.42	213,197	PGE SA	PLN	967,624.04	0.81
190,921	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	1,295,307.28	1.09	132,569	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,352,353.55	1.14
331,208	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,634,111.66	1.38	13,757	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,418,896.32	1.20
138,571	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	1,510,458.16	1.27	4,675,558.05 3.94				
178,667	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,798,012.91	1.51	Česká republika				
72,071	PORTO SEGURO SA	BRL	738,085.43	0.62	74,209	CEZ AS	CZK	1,544,664.31	1.30
52,005	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	803,145.70	0.68	8,209	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,424,421.87	1.20
80,000	TOTVS SA	BRL	915,749.38	0.77	2,969,086.18 2.50				
264,972	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	2,415,403.53	2.04	Chile				
14,443,661.73 12.17					85,583	BANCO SANTANDER CHILE ADR	USD	1,455,516.43	1.22
Jižní Korea					126,310	ENERSIS SA ADR	USD	1,423,249.99	1.20
93,980	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,505,393.41	1.27	2,878,766.42 2.42				
71,820	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	1,502,901.38	1.27	Malajsie				
4,399	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	407,792.82	0.34	1,575,186	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,389,455.49	1.17
12,434	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,288,252.99	1.08	1,017,600	IJM CORP BHD	MYR	1,388,250.24	1.17
60,010	KANGWON LAND INC	KRW	1,268,037.30	1.07	2,777,705.73 2.34				
51,865	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,316,883.53	1.11					
25,017	KT&G CORP	KRW	1,364,180.77	1.15					
7,680	POSCO	KRW	1,549,528.75	1.30					
48,270	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,546,400.08	1.30					
15,700	SK INNOVATION CO LTD	KRW	1,305,588.12	1.10					
13,054,959.15 10.99									
Hongkong									
332,643	AIA GROUP LTD	HKD	1,144,989.79	0.96					
610,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,258,096.16	1.06					
199,200	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,322,888.04	1.11					
1,156,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	2,184,160.81	1.84					
792,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	754,133.73	0.63					
24,690,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,339,443.78	1.13					
740,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	1,540,058.23	1.30					
548,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	1,314,750.47	1.11					
10,858,521.01 9.14									

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Singapur				
795,000	FIRST RESOURCES LTD	SGD	1,073,321.21	0.90
120,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,498,945.60	1.27
			2,572,266.81	2.17
Katar				
111,495	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	1,421,860.09	1.19
18,431	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	684,567.54	0.58
			2,106,427.63	1.77
Lucembursko				
18,587	MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	1,371,776.06	1.15
32,796	ORIFLAME COSMETICS SA	SEK	576,208.49	0.49
			1,947,984.55	1.64
Mexiko				
856,223	GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO SAB DE CV	MXN	1,523,491.21	1.28
			1,523,491.21	1.28
Indonésie				
3,151,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	1,469,378.96	1.24
			1,469,378.96	1.24
Thajsko				
217,200	PTT PCL	THB	1,452,520.09	1.22
			1,452,520.09	1.22
Spojené státy americké				
65,135	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,375,715.47	1.16
			1,375,715.47	1.16
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
68,452	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA	USD	1,311,675.91	1.10
			1,311,675.91	1.10
Maďarsko				
824,002	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	812,141.27	0.68
			812,141.27	0.68
			116,048,932.99	97.71
Portfolio cenných papírů celkem			116,048,932.99	97.71

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	116,048,932.99	97.71
Finanční deriváty celkem	7,771.58	0.01
Hotovost v bance	2,352,781.06	1.98
Ostatní aktiva a pasiva	356,885.34	0.30
Čistá aktiva celkem	118,766,370.97	100.00

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
15,815,392.79	PLN	3,754,142.73	EUR	15/04/2014	3,754,142.73	40,203.48
130,609.37	EUR	3,581,600.24	CZK	15/04/2014	130,609.37	33.93
156.65	EUR	215.74	USD	01/04/2014	156.65	0.12
173,165.20	EUR	730,075.96	PLN	15/04/2014	173,165.20	(1,990.80)
243,029,618.85	CZK	8,890,676.57	EUR	15/04/2014	8,890,676.57	(30,475.15)
					12,948,750.52	7,771.58
Finanční deriváty celkem					7,771.58	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	93,812,995.96	Počet akcií	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	-
	30/09/2013 USD	95,450,866.42		30/09/2013	180	
	30/09/2012 USD	111,975,310.18		30/09/2012	271	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1,420
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	1,598.58	30/09/2013	1,491	
	30/09/2013 USD	1,473.49	30/09/2012 USD	1,392.85	2,499	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	25,987	
	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)	31/03/2014 EUR	230.76	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	412	
	30/09/2013 EUR	217.70	30/09/2013	603		
	30/09/2012 EUR	218.80	30/09/2012	691		
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	1,468.70	Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	482	
	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)	31/03/2014 EUR	827.39	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	8,871	
	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)	31/03/2014 HUF	55,716.10	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	5,450	
	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)	31/03/2014 USD	1,376.25	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2014	-	
	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)	31/03/2014 CZK	8,357.06	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3,442	
	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)	31/03/2014 EUR	-	Distribution P (USD)	31/03/2014	1,237	
	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)	31/03/2014 USD	275.79	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)	31/03/2014 USD	5,952.53	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	5,531.98	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.83%	
	30/09/2012 USD	5,284.17	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.87%	
Počet akcií			Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.87%	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	19,889	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.37%
	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 (HUF)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3.36%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.87%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

31/03/2014 37.70%

* 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) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		91,806,804.94
Akcie		91,806,804.94
Hotovost v bance		1,838,144.51
Ostatní aktiva	4	8,209,896.82
Aktiva celkem		101,854,846.27
Běžná pasiva	4	(8,026,189.30)
Finanční deriváty celkem		(15,661.01)
Měnové forwardy		(15,661.01)
Pasiva celkem		(8,041,850.31)
Čistá aktiva na konci období		93,812,995.96

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
24,208	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,051,870.08	2.19
22,094	APACHE CORP	USD	1,832,697.30	1.95
44,024	BAKER HUGHES INC	USD	2,862,440.48	3.05
29,608	CABOT OIL & GAS CORP	USD	1,003,119.04	1.07
21,447	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,324,781.19	1.41
70,572	CHEVRON CORP	USD	8,391,716.52	8.94
35,708	COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC	USD	654,170.56	0.70
13,389	CONSOL ENERGY INC	USD	534,890.55	0.57
64,954	DENBURY RESOURCES INC	USD	1,065,245.60	1.14
21,008	ENSCO PLC	USD	1,108,802.24	1.18
9,846	EOG RESOURCES INC	USD	1,931,489.82	2.06
78,731	EXXON MOBIL CORP	USD	7,690,444.08	8.20
45,177	HALLIBURTON CO	USD	2,660,473.53	2.84
6,961	HESS CORP	USD	576,927.68	0.61
29,025	KINDER MORGAN INC/DE	USD	943,022.25	1.01
18,197	LINN ENERGY LLC	USD	515,339.04	0.55
52,063	MARATHON OIL CORP	USD	1,849,277.76	1.97
18,459	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,606,671.36	1.71
8,160	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	635,419.20	0.68
22,516	OASIS PETROLEUM INC	USD	939,592.68	1.00
42,787	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,077,173.23	4.35
9,198	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,721,313.72	1.83
26,510	RANGE RESOURCES CORP	USD	2,199,534.70	2.34
10,390	SEMGROUP CORP	USD	682,415.20	0.73
9,427	SM ENERGY CO	USD	672,050.83	0.72
39,139	TRANSOCEAN LTD	USD	1,618,006.26	1.72
26,063	VALERO ENERGY CORP	USD	1,383,945.30	1.48
107,804	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,871,477.44	1.99
13,758	WHITING PETROLEUM CORP	USD	954,667.62	1.02
35,630	WILLIAMS COS INC	USD	1,445,865.40	1.54
			56,804,840.66	60.55
Velká Británie				
305,824	AFREN PLC	GBP	719,914.52	0.77
85,541	BG GROUP PLC	GBP	1,593,663.13	1.70
924,206	BP PLC	GBP	7,395,791.99	7.88
36,527	PETROFAC LTD	GBP	875,684.29	0.93
149,503	PREMIER OIL PLC	GBP	735,020.33	0.78
127,549	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	4,659,014.93	4.97
31,257	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	1,219,637.05	1.30
			17,198,726.24	18.33
Kanada				
38,272	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	690,369.67	0.74
137,131	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,796,944.88	5.11
105,096	TALISMAN ENERGY INC	CAD	1,049,293.70	1.12
67,825	TRANSCANADA CORP	CAD	3,087,842.58	3.29
			9,624,450.83	10.26
Norsko				
61,588	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	749,912.76	0.80
39,249	SEADRILL LTD	NOK	1,385,864.26	1.47
53,363	SUBSEA 7 SA	NOK	992,024.77	1.06
			3,127,801.79	3.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portugalsko				
61,314	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1,059,282.95	1.13
			1,059,282.95	1.13
Francie				
32,877	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS	EUR	527,440.12	0.56
31,406	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	483,497.01	0.52
			1,010,937.13	1.08
Bermudy				
38,656	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	952,870.40	1.02
			952,870.40	1.02
Itálie				
37,073	ENI SPA	EUR	930,455.64	0.99
			930,455.64	0.99
Brazílie				
57,267	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	753,061.05	0.80
			753,061.05	0.80
Austrálie				
50,690	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	344,378.25	0.37
			344,378.25	0.37
			91,806,804.94	97.86
Portfolio cenných papírů celkem			91,806,804.94	97.86

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
3,364,619.42	EUR	4,633,420.77	USD	24/04/2014	4,633,420.77	3,653.59
448,832.67	CAD	405,901.67	USD	02/04/2014	405,901.67	741.75
50,520.72	USD	997,036.01	CZK	15/04/2014	50,520.72	424.54
43.46	EUR	59.85	USD	01/04/2014	59.85	0.05
44,374,486.51	CZK	2,250,081.59	USD	15/04/2014	2,250,081.59	(20,480.94)
					7,339,984.60	(15,661.01)
Finanční deriváty celkem					(15,661.01)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	91,806,804.94	97.86
Finanční deriváty celkem	(15,661.01)	(0.02)
Hotovost v bance	1,838,144.51	1.96
Ostatní aktiva a pasiva	183,707.52	0.20
Čistá aktiva celkem	93,812,995.96	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	459,565,193.79	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	394,612,993.38		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.73%
	30/09/2012 EUR	296,328,733.90		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.69%
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.55%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	138.42	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.19%
		30/09/2013 EUR	129.15	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.69%
	30/09/2012 EUR	103.05	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	89.56%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	125.89				
	30/09/2013 EUR	118.03				
	30/09/2012 EUR	95.08				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	202.43				
	30/09/2013 EUR	189.66				
	30/09/2012 EUR	152.56				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	117.67				
	30/09/2013 EUR	110.59				
	30/09/2012 EUR	89.54				
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	90.30				
	30/09/2013 EUR	85.45				
	30/09/2012 EUR	69.95				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	1,393,691				
	30/09/2013	1,157,163				
	30/09/2012	727,364				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	974,523				
	30/09/2013	987,999				
	30/09/2012	1,189,464				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	660,480				
	30/09/2013	623,978				
	30/09/2012	642,994				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	12,261				
	30/09/2013	12,824				
	30/09/2012	14,641				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	97,747				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		454,688,314.58
Akcie		454,688,314.58
Finanční deriváty celkem		218,868.71
Opční listy a práva odběru		218,868.71
Hotovost v bance		5,268,779.06
Ostatní aktiva	4	8,397,322.17
Aktiva celkem		468,573,284.52
Běžná pasiva	4	(9,008,090.73)
Pasiva celkem		(9,008,090.73)
Čistá aktiva na konci období		459,565,193.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
50,942	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	169,025.56	0.04
108,111	ALLIANZ SE	EUR	13,265,219.70	2.89
65,008	AURUBIS AG	EUR	2,562,940.40	0.56
89,942	BASF SE	EUR	7,256,520.56	1.58
197,865	BAYER AG	EUR	19,426,385.70	4.22
250,994	DAIMLER AG	EUR	17,215,678.46	3.75
191,959	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6,233,868.53	1.36
866,116	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	10,159,540.68	2.21
79,432	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	9,023,475.20	1.96
103,406	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	8,078,076.72	1.76
53,660	LINDE AG	EUR	7,791,432.00	1.70
15,237	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	EUR	1,351,064.79	0.29
229,073	SAP AG	EUR	13,460,329.48	2.93
223,442	SIEMENS AG	EUR	21,830,283.40	4.74
152,924	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	2,035,418.44	0.44
22,133	VOLKSWAGEN AG	EUR	4,163,217.30	0.91
87,615	WACKER NEUSON SE	EUR	1,097,377.88	0.24
			145,119,854.80	31.58
Francie				
534,768	AXA SA	EUR	10,088,398.32	2.20
276,477	BNP PARIBAS SA	EUR	15,479,947.23	3.36
161,212	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	7,069,146.20	1.54
38,986	DANONE	EUR	2,001,151.38	0.44
230,566	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	2,575,422.22	0.56
237,596	FAURECIA	EUR	7,289,445.28	1.59
100,099	GAMELOFT SE	EUR	768,760.32	0.17
863,036	GDF SUEZ	EUR	17,139,894.96	3.72
45,090	KERING	EUR	6,675,574.50	1.45
61,645	L'OREAL SA	EUR	7,378,906.50	1.61
105,470	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	13,916,766.50	3.03
85,243	PERNOD-RICARD SA	EUR	7,203,033.50	1.57
17,551	REMY COINTREAU SA	EUR	1,022,345.75	0.22
118,834	SANOFI	EUR	8,993,357.12	1.96
131,648	SOCIETE GENERALE SA	EUR	5,885,323.84	1.28
287,866	TOTAL SA	EUR	13,702,421.60	2.98
145,153	VALLOUREC SA	EUR	5,719,753.97	1.24
			132,909,649.19	28.92
Nizozemsko				
171,205	ASML HOLDING NV	EUR	11,510,112.15	2.50
192,214	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	9,993,205.86	2.17
1,252,357	ING GROEP NV	EUR	12,867,968.18	2.81
128,893	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	6,420,804.80	1.40
73,273	NUTRECO NV	EUR	2,363,054.25	0.51
182,559	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	7,759,670.30	1.69
354,348	UNILEVER NV	EUR	10,571,972.58	2.30
			61,486,788.12	13.38
Španělsko				
1,339,773	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	11,680,141.01	2.54
1,861,400	BANCO SANTANDER SA	EUR	12,882,749.40	2.80
1,609,369	IBERDROLA SA	EUR	8,169,157.04	1.78
255,012	REPSOL YPF SA	EUR	4,724,097.30	1.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
694,712	TELEFONICA SA	EUR	7,978,767.32	1.74
			45,434,912.07	9.89
Itálie				
2,619,676	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	6,444,402.96	1.40
198,807	PRYSMIAN SPA	EUR	3,590,454.42	0.78
1,477,389	UNICREDIT SPA NPV	EUR	9,795,089.07	2.14
114,180	WORLD DUTY FREE SPA	EUR	1,162,352.40	0.25
			20,992,298.85	4.57
Belgie				
7,426	AGEAS STRIP VVPR	EUR	7.43	0.00
166,803	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	12,693,708.30	2.76
115,520	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	115.52	0.00
94,558	NYRSTAR	EUR	255,306.60	0.06
86,031	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	86.03	0.00
66,967	UMICORE SA	EUR	2,477,109.33	0.54
			15,426,333.21	3.36
Portugalsko				
1,509,253	BANCO ESPIRITO SANTO SA	EUR	2,051,074.83	0.45
941,957	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	11,807,431.00	2.57
			13,858,505.83	3.02
Rakousko				
676,083	IMMOFINANZ AG	EUR	2,299,358.28	0.50
135,277	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	3,273,703.40	0.71
119,639	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	4,281,879.81	0.93
			9,854,941.49	2.14
Irsko				
382,172	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6,726,227.20	1.46
			6,726,227.20	1.46
Finsko				
304,397	OUTOTEC OYJ	EUR	2,447,351.88	0.53
			2,447,351.88	0.53
Lucembursko				
36,892	ARCELORMITTAL	EUR	431,451.94	0.09
			431,451.94	0.09
			454,688,314.58	98.94
Portfolio cenných papírů celkem			454,688,314.58	98.94

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru			
1,287,463	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	218,868.71
			218,868.71
Finanční deriváty celkem			218,868.71

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	454,688,314.58	98.94
Finanční deriváty celkem	218,868.71	0.05
Hotovost v bance	5,268,779.06	1.15
Ostatní aktiva a pasiva	(610,768.56)	(0.14)
Čistá aktiva celkem	459,565,193.79	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	756,719,356.69	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	767,785,170.28			
	30/09/2012 EUR	855,959,564.50		Capitalisation N (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	-
				30/09/2012	-
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	476.67	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014
	30/09/2013 EUR	420.41		30/09/2013	762,949
	30/09/2012 EUR	341.37		30/09/2012	972,350
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	435.56	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	104,782
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	24,609
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	6,074
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	433.80	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	874,137
	30/09/2013 EUR	384.59		30/09/2013	879,595
	30/09/2012 EUR	315.57		30/09/2012	881,326
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	108.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	89,227
	30/09/2013 USD	94.50		30/09/2013	84,280
	30/09/2012 USD	73.71		30/09/2012	92,718
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	177.16	Distribution I (EUR)	31/03/2014	21,183
	30/09/2013 EUR	156.96		30/09/2013	22,530
	30/09/2012 EUR	128.61		30/09/2012	119,930
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	406.45	Distribution N (EUR)	31/03/2014	373
	30/09/2013 EUR	361.25		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	297.91		30/09/2012	-
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	425.60	Distribution P (EUR)	31/03/2014	39,148
	30/09/2013 EUR	387.83		30/09/2013	40,244
	30/09/2012 EUR	327.06		30/09/2012	52,153
Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	1,133.11	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014	2,301
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,129.28	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	6,731
	30/09/2013 EUR	1,034.79		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	882.14		30/09/2012	-
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014 EUR	261.64	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	-	Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	13.00
	30/09/2012 EUR	-	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	12.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	262.54	Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	11.80
	30/09/2013 AUD	-	Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	35.00
	30/09/2012 AUD	-	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	35.00
Počet akcií			Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	34.55
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	535,616	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	33.50
	30/09/2013	603,598			
	30/09/2012	944,934			

* 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)

Dividendy

Distribution X (M) (EUR)	04/03/2014 EUR	0.90
Distribution X (M) (EUR)	05/02/2014 EUR	0.90
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.37
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.37

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.92%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.07%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.96%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.97%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.82%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.46%
Distribution I (EUR)	31/03/2014	0.92%
Distribution N (EUR)	31/03/2014	1.07%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.96%
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014	2.46%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.46%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	150.30%
---	------------	---------

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		738,910,528.13
Akcie		738,910,528.13
Finanční deriváty celkem		32,149.51
Měnové forwardy		32,149.51
Hotovost v bance		26,169,238.93
Ostatní aktiva	4	8,540,623.64
Aktiva celkem		773,652,540.21
Běžná pasiva	4	(16,933,183.52)
Pasiva celkem		(16,933,183.52)
Čistá aktiva na konci období		756,719,356.69

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
487,015	ALSTOM SA	EUR	9,652,637.30	1.28
926,328	AXA SA	EUR	17,475,177.72	2.31
459,588	BNP PARIBAS SA	EUR	25,732,332.12	3.40
48,055	BOUYGUES SA	EUR	1,454,865.13	0.19
411,077	CARREFOUR SA	EUR	11,549,208.32	1.53
89,735	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7,751,309.30	1.02
236,301	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	10,361,798.85	1.37
194,278	EDF SA	EUR	5,578,692.77	0.74
970,625	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	10,841,881.25	1.43
621,114	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	15,310,460.10	2.02
313,668	FAURECIA	EUR	9,623,334.24	1.27
511,159	GDF SUEZ	EUR	10,151,617.74	1.34
119,937	IMERYS SA	EUR	7,741,933.35	1.02
98,347	IPSEN SA	EUR	2,922,872.84	0.39
324,379	LAFARGE SA	EUR	18,392,289.30	2.43
346,265	SANOFI	EUR	26,205,335.20	3.47
498,049	SOCIETE GENERALE SA	EUR	22,265,280.55	2.94
463,896	TOTAL SA	EUR	22,081,449.60	2.92
284,904	VALLOUREC SA	EUR	11,226,642.12	1.48
170,482	VINCI SA	EUR	9,190,684.62	1.21
			255,509,802.42	33.76
Španělsko				
172,291	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	2,855,723.33	0.38
515,800	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	14,708,037.00	1.94
5,149,047	BANCO DE SABADELL SA	EUR	11,544,163.37	1.53
3,932,891	BANCO SANTANDER SA	EUR	27,219,538.61	3.59
249,412	ENAGAS SA	EUR	5,505,769.90	0.73
2,594,179	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	12,114,815.93	1.60
485,384	REPSOL YPF SA	EUR	8,991,738.60	1.19
2,054,794	TELEFONICA SA	EUR	23,599,309.09	3.12
			106,539,095.83	14.08
Německo				
685,142	DEUTSCHE BANK AG	EUR	22,249,986.45	2.93
260,400	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15,043,308.00	1.99
1,300,495	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	15,254,806.35	2.02
304,594	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	4,617,645.04	0.61
557,774	E.ON AG	EUR	7,914,813.06	1.05
98,094	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	4,670,255.34	0.62
133,000	LEONI AG	EUR	7,045,010.00	0.93
388,706	METRO AG	EUR	11,515,415.25	1.52
162,372	RWE AG	EUR	4,783,479.12	0.63
61,408	VOLKSWAGEN AG	EUR	11,550,844.80	1.53
			104,645,563.41	13.83
Itálie				
1,073,050	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	17,361,949.00	2.29
651,000	ASTALDI SPA	EUR	4,869,480.00	0.64
159,746	ATLANTIA SPA	EUR	2,979,262.90	0.39
3,234,427	ENEL SPA	EUR	13,287,026.12	1.76
1,242,057	ENI SPA	EUR	22,617,857.97	3.00
8,121,924	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	19,979,933.04	2.64
2,863,591	SNAM RETE GAS SPA	EUR	12,170,261.75	1.61
			93,265,770.78	12.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie				
784,328	BPOST SA	EUR	12,745,330.00	1.68
84,108	COFINIMMO	EUR	7,274,500.92	0.96
260,700	DELHAIZE GROUP SA	EUR	13,830,135.00	1.84
163,103	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	5,980,171.50	0.79
332,047	NV BEKAERT SA	EUR	9,825,270.73	1.30
258,454	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	5,401,688.60	0.71
			55,057,096.75	7.28
Rakousko				
723,949	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	17,953,935.20	2.37
1,896,820	IMMOFINANZ AG	EUR	6,451,084.82	0.85
105,576	LENZING AG	EUR	4,223,040.00	0.56
267,258	VOESTALPINE AG	EUR	8,526,866.49	1.13
			37,154,926.51	4.91
Nizozemsko				
206,690	CORIO NV	EUR	6,855,907.30	0.91
1,334,177	ING GROEP NV	EUR	13,708,668.68	1.80
142,566	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	7,101,925.29	0.94
224,990	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	5,966,734.80	0.79
1	TNT EXPRESS NV	EUR	7.13	0.00
			33,633,243.20	4.44
Lucembursko				
1,423,380	ARCELORMITTAL	EUR	16,646,429.10	2.20
			16,646,429.10	2.20
Portugalsko				
662,188	CTT-CORREIOS DE PORTUGAL SA	EUR	5,277,638.36	0.70
1,677,378	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	5,654,441.24	0.74
972,037	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	3,000,678.22	0.40
			13,932,757.82	1.84
Finsko				
163,437	ORION OYJ	EUR	3,580,904.67	0.47
576,865	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	7,158,894.65	0.95
			10,739,799.32	1.42
Irsko				
371,423	CRH PLC	EUR	7,500,887.49	0.99
			7,500,887.49	0.99
Řecko				
451,069	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	4,285,155.50	0.57
			4,285,155.50	0.57
			738,910,528.13	97.65
Portfolio cenných papírů celkem			738,910,528.13	97.65

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
1,824,398.37	AUD	1,193,115.73	EUR	15/04/2014	1,193,115.73	32,689.06
416.00	USD	302.07	EUR	01/04/2014	302.07	(0.24)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
68,961.77 EUR	103,440.33 AUD	15/04/2014	68,961.77	(539.31)
			1,262,379.57	32,149.51
Finanční deriváty celkem				32,149.51

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	738,910,528.13	97.65
Finanční deriváty celkem	32,149.51	0.00
Hotovost v bance	26,169,238.93	3.46
Ostatní aktiva a pasiva	(8,392,559.88)	(1.11)
Čistá aktiva celkem	756,719,356.69	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	123,637,992.59	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**			Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	10.84	
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	273.02	Distribution P (quarter div) (EUR)	24/03/2014 EUR	2.75
	30/09/2013 EUR	262.96	Distribution P (quarter div) (EUR)	23/12/2013 EUR	2.69	
	30/09/2012 EUR	223.93	Distribution P (quarter div) (EUR)	23/09/2013 EUR	2.53	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	1,056.41	Distribution P (quarter div) (EUR)	21/06/2013 EUR	2.55	
	30/09/2013 EUR	1,020.03	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/03/2013 EUR	2.57	
	30/09/2012 EUR	873.01	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/12/2012 EUR	2.50	
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	-	Distribution P (quarter div) (EUR)	01/10/2012 EUR	2.36	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/06/2012 EUR	2.56	
	30/09/2012 EUR	4,938.35	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/03/2012 EUR	2.43	
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	152.66	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/12/2011 EUR	2.39	
	30/09/2013 EUR	157.59	Distribution X (EUR)	16/12/2013 EUR	40.69	
	30/09/2012 EUR	143.61	Distribution X (EUR)	14/12/2012 EUR	37.95	
Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2014 EUR	153.88	Distribution X (EUR)	14/12/2011 EUR	41.43	
	30/09/2013 EUR	153.53				
	30/09/2012 EUR	142.31	Poplatek za správu v %*	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.90%
Distribution X (EUR)	31/03/2014 EUR	631.14	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.40%	
	30/09/2013 EUR	649.87	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.90%	
	30/09/2012 EUR	591.73	Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2014	1.90%	
Počet akcií			Distribution X (EUR)	31/03/2014	2.40%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	190,571	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	109.79%	
	30/09/2013	210,747				
	30/09/2012	265,240				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2,226				
	30/09/2013	2,477				
	30/09/2012	2,999				
Distribution I (EUR)	31/03/2014	-				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	200				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	444,387				
	30/09/2013	559,234				
	30/09/2012	680,021				
Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2014	533				
	30/09/2013	583				
	30/09/2012	907				
Distribution X (EUR)	31/03/2014	2,114				
	30/09/2013	1,955				
	30/09/2012	1,034				

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		116,919,272.98
Akcie		116,919,272.98
Finanční deriváty celkem		332,967.36
Futures		279,471.25
Opční listy a práva odběru		53,496.11
Hotovost v bance		6,237,986.09
Marginální vklady		2,393,475.05
Ostatní aktiva	4	1,377,589.36
Aktiva celkem		127,261,290.84
Běžná pasiva	4	(2,875,110.59)
Finanční deriváty celkem		(748,187.66)
Opce		(748,187.66)
Pasiva celkem		(3,623,298.25)
Čistá aktiva na konci období		123,637,992.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
143,259	AXA SA	EUR	2,702,581.04	2.19
72,920	BNP PARIBAS SA	EUR	4,082,790.80	3.30
42,567	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	1,866,562.95	1.51
7,147	DANONE	EUR	366,855.51	0.30
57,758	FAURECIA	EUR	1,772,015.44	1.43
220,850	GDF SUEZ	EUR	4,386,081.00	3.55
12,108	KERING	EUR	1,792,589.40	1.45
15,884	L'OREAL SA	EUR	1,901,314.80	1.54
27,209	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	3,590,227.55	2.90
22,347	PERNOD-RICARD SA	EUR	1,888,321.50	1.53
4,819	REMY COINTREAU SA	EUR	280,706.75	0.23
46,361	SANOFI	EUR	3,508,600.48	2.84
28,342	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1,823,807.70	1.48
35,233	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,575,091.27	1.27
87,622	TOTAL SA	EUR	4,170,807.20	3.37
38,620	VALLOUREC SA	EUR	1,521,821.10	1.23
			37,230,174.49	30.12
Německo				
31,024	ALLIANZ SE	EUR	3,806,644.80	3.08
15,297	AURUBIS AG	EUR	603,084.23	0.49
20,798	BASF SE	EUR	1,677,982.64	1.36
53,432	BAYER AG	EUR	5,245,953.76	4.24
64,308	DAIMLER AG	EUR	4,410,885.72	3.57
57,346	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,862,311.35	1.51
199,783	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2,343,454.59	1.90
20,727	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,354,587.20	1.90
23,835	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	1,861,990.20	1.51
13,494	LINDE AG	EUR	1,959,328.80	1.58
61,046	SAP AG	EUR	3,587,062.96	2.90
59,241	SIEMENS AG	EUR	5,787,845.70	4.68
41,967	TOM TAILOR HOLDING AG	EUR	558,580.77	0.45
5,572	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,048,093.20	0.85
			37,107,805.92	30.02
Nizozemsko				
43,490	ASML HOLDING NV	EUR	2,923,832.70	2.37
52,637	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2,736,597.63	2.21
322,211	ING GROEP NV	EUR	3,310,718.03	2.69
33,580	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,672,787.70	1.35
47,784	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	2,031,058.92	1.64
90,603	UNILEVER NV	EUR	2,703,140.51	2.19
			15,378,135.49	12.45
Španělsko				
328,005	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2,859,547.59	2.31
464,635	BANCO SANTANDER SA	EUR	3,215,738.84	2.61
427,307	IBERDROLA SA	EUR	2,169,010.33	1.75
91,509	REPSOL YPF SA	EUR	1,695,204.23	1.37
184,111	TELEFONICA SA	EUR	2,114,514.84	1.71
			12,054,015.83	9.75
Itálie				
536,629	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,320,107.34	1.07

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
52,035	PRYSMIAN SPA	EUR	939,752.10	0.76
364,827	UNICREDIT SPA NPV	EUR	2,418,803.01	1.95
			4,678,662.45	3.78
Belgie				
4,488	AGEAS STRIP VVPR	EUR	4.49	0.00
43,100	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	3,279,910.00	2.65
149,941	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	149.94	0.00
28,128	NYRSTAR	EUR	75,945.60	0.06
			3,356,010.03	2.71
Portugalsko				
239,452	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3,001,530.82	2.43
			3,001,530.82	2.43
Rakousko				
51,847	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,285,805.60	1.04
110,066	IMMOFINANZ AG	EUR	374,334.47	0.30
19,942	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	482,596.40	0.39
			2,142,736.47	1.73
Irsko				
88,138	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,551,228.80	1.25
			1,551,228.80	1.25
Lucembursko				
31,165	ARCELORMITTAL	EUR	364,474.68	0.29
			364,474.68	0.29
			116,864,774.98	94.53

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie				
Irsko				
3,100	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	54,498.00	0.04
			54,498.00	0.04

Portfolio cenných papírů celkem 116,919,272.98 94.57

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
6,200	PUT OTC EURO STOXX 50 11/06/2014 2917.0544	EUR		211,242.19
7,820	PUT OTC EURO STOXX 50 P 14/05/2014 2935.57	EUR		143,801.78
7,800	PUT OTC EURO STOXX 50 09/04/2014 2995.361	EUR		14,648.21
(3,920)	CALL OTC EURO STOXX 50 02/04/2014 3133.96	EUR	12,393,472.00	(123,852.75)
(3,920)	CALL OTC EURO STOXX 50 23/04/2014 3120.69	EUR	12,393,472.00	(232,597.52)
(4,020)	CALL OTC EURO STOXX 50 09/04/2014 3069.8408	EUR	12,709,632.00	(378,551.24)
(3,960)	CALL OTC EURO STOXX 50 16/04/2014 3070.4632	EUR	12,519,936.00	(382,878.33)
			50,016,512.00	(748,187.66)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
388	EURO STOXX INDEX FUTURE 50 20/06/2014	EUR	12,028,000.00	279,471.25
			12,028,000.00	279,471.25
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Práva odběru				
314,683	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	53,496.11	
			53,496.11	
Finanční deriváty celkem			(415,220.30)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	116,919,272.98	94.57
Finanční deriváty celkem	(415,220.30)	(0.34)
Hotovost v bance	6,237,986.09	5.05
Ostatní aktiva a pasiva	895,953.82	0.72
Čistá aktiva celkem	123,637,992.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	390,260,227.47	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	387,338,980.61			
	30/09/2012 EUR	386,536,270.57		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 6,136
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 3,019	
				30/09/2012 987	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	398.76	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	9,179
	30/09/2013 EUR	369.30		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	309.44		30/09/2012	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	32,636.44	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	270,403
	30/09/2013 PLN	29,905.45		30/09/2013	296,580
	30/09/2012 PLN	24,285.23		30/09/2012	358,024
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	366.22	Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	23,320
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	364.72	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	35,380
	30/09/2013 EUR	339.53		30/09/2013	37,342
	30/09/2012 EUR	287.49		30/09/2012	51,239
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014 USD	257.72	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	203,861
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	211,791
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	232,532
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	397.61	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	65,611
	30/09/2013 EUR	368.31		30/09/2013	76,698
	30/09/2012 EUR	308.74		30/09/2012	64,300
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	133.87	Distribution I (EUR)	31/03/2014	607
	30/09/2013 EUR	124.54		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	105.30		30/09/2012	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	348.25	Distribution N (EUR)	31/03/2014	2,066
	30/09/2013 EUR	325.00		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	276.58		30/09/2012	-
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	279.34	Distribution P (EUR)	31/03/2014	83,376
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	84,480
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	282,721
Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	272.20	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	-		Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR 9.00
	30/09/2012 EUR	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	271.29	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR 9.00	
	30/09/2013 EUR	261.50	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR 8.50	
	30/09/2012 EUR	229.74	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR 8.00	
Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 371,833		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 0.88%
	30/09/2013 482,350	Capitalisation I Hedged (PLN)		31/03/2014 0.86%	
	30/09/2012 500,099				

* 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)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.02%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.91%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.78%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.42%
Distribution I (EUR)	31/03/2014	0.88%
Distribution N (EUR)	31/03/2014	1.02%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.91%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	53.18%

* 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 Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		377,018,610.67
Akcie		377,018,610.67
Finanční deriváty celkem		1,316,567.35
Měnové forwardy		480,799.96
Opční listy a práva odběru		835,767.39
Hotovost v bance		3,814,843.49
Ostatní aktiva	4	9,705,719.11
Aktiva celkem		391,855,740.62
Běžná pasiva	4	(1,595,513.15)
Pasiva celkem		(1,595,513.15)
Čistá aktiva na konci období		390,260,227.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					103,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5,950,310.00	1.52
					340,000	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,988,200.00	1.02
					380,000	E.ON AG	EUR	5,392,200.00	1.38
					210,000	METRO AG	EUR	6,221,250.00	1.60
					10,000	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,881,000.00	0.48
								28,888,760.00	7.40
Akcie					Itálie				
Velká Británie					370,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	5,986,600.00	1.53
100,000	ASTRAZENECA PLC	GBP	4,689,067.10	1.20	1,400,000	ENEL SPA	EUR	5,751,200.00	1.47
900,000	AVIVA PLC	GBP	5,192,871.16	1.33	550,000	ENI SPA	EUR	10,015,500.00	2.58
1,500,000	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	5,436,003.49	1.39	1,800,000	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	4,428,000.00	1.13
2,200,000	BARCLAYS PLC	GBP	6,211,123.88	1.59				26,181,300.00	6.71
290,000	BHP BILLITON PLC	GBP	6,468,529.65	1.66	Belgie				
2,000,000	BP PLC	GBP	11,612,290.50	2.98	220,000	BELGACOM SA	EUR	5,000,600.00	1.28
800,000	CHEMRING GROUP PLC	GBP	2,515,996.27	0.64	380,000	BPOST SA	EUR	6,175,000.00	1.59
1,000,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,810,282.82	0.98	115,000	DELHAIZE GROUP SA	EUR	6,100,750.00	1.56
2,200,000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	16,166,485.68	4.14				17,276,350.00	4.43
800,000	ICAP PLC	GBP	3,654,000.74	0.94	Švédsko				
1,800,000	J SAINSBURY PLC	GBP	6,882,459.42	1.76	500,000	LM ERICSSON	SEK	4,823,212.44	1.24
900,000	KINGFISHER PLC	GBP	4,587,580.51	1.18	1,000,000	SSAB AB	SEK	5,590,897.76	1.43
1,000,000	MITIE GROUP PLC	GBP	3,937,292.25	1.01	1,100,000	TELIASONERA AB	SEK	6,007,193.59	1.54
200,000	PENNON GROUP PLC	GBP	1,796,276.19	0.46				16,421,303.79	4.21
160,000	RIO TINTO PLC	GBP	6,459,336.59	1.66	Rusko				
4,700,000	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	5,091,082.17	1.30	1,000,000	GAZPROM OAO ADR	USD	5,637,583.89	1.44
1,400,000	SEGRO PLC	GBP	5,622,283.98	1.44	150,000	LUKOIL OAO ADR	USD	6,086,522.76	1.56
600,000	SERCO GROUP PLC	GBP	3,055,483.94	0.78	23,900	MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADR	USD	303,291.13	0.08
300,000	SSE PLC	GBP	5,330,767.11	1.37	250,000	SEVERSTAL OAO	USD	1,375,711.95	0.35
425,000	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	6,444,065.22	1.65				13,403,109.73	3.43
			114,963,278.67	29.46	Rakousko				
Francie					200,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4,960,000.00	1.27
250,000	ALSTOM SA	EUR	4,955,000.00	1.27	700,000	IMMOFINANZ AG	EUR	2,380,700.00	0.61
320,000	AXA SA	EUR	6,036,800.00	1.55				7,340,700.00	1.88
80,000	BNP PARIBAS SA	EUR	4,479,200.00	1.15	Nizozemsko				
50,000	BOUYGUES SA	EUR	1,513,750.00	0.39	160,000	CORIO NV	EUR	5,307,200.00	1.36
210,000	CARREFOUR SA	EUR	5,899,950.00	1.51	40,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,992,600.00	0.51
70,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	6,046,600.00	1.55				7,299,800.00	1.87
180,000	EDF SA	EUR	5,168,700.00	1.32	Norsko				
450,000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	5,026,500.00	1.29	200,000	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6,413,261.26	1.64
250,000	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	6,162,500.00	1.58				6,413,261.26	1.64
35,000	LAFARGE SA	EUR	1,984,500.00	0.51	Dánsko				
127,427	SANOFI	EUR	9,643,675.36	2.47	95,000	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	3,478,846.55	0.90
100,000	VINCI SA	EUR	5,391,000.00	1.38	100,000	ISS A/S	DKK	2,437,724.07	0.62
			62,308,175.36	15.97				5,916,570.62	1.52
Švýcarsko					Polsko				
11,500	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	4,869,290.47	1.25	640,000	ENERGA SA	PLN	2,743,354.63	0.70
260,000	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	6,105,576.48	1.56				2,743,354.63	0.70
70,000	HOLCIM LTD	CHF	4,208,703.13	1.08	Portugalsko				
188,000	NOVARTIS AG	CHF	11,581,325.95	2.97	600,000	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	1,852,200.00	0.47
120,000	TRANSOCEAN LTD	CHF	3,589,718.22	0.92				1,852,200.00	0.47
28,000	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	6,241,759.73	1.60				377,018,610.67	96.61
			36,596,373.98	9.38	Portfolio cenných papírů celkem				
Španělsko								377,018,610.67	96.61
230,000	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	6,558,450.00	1.68	Německo				
2,118,868	BANCO DE SABADELL SA	EUR	4,750,502.06	1.22	168,000	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5,455,800.00	1.40
950,000	BANCO SANTANDER SA	EUR	6,574,950.00	1.68					
1,091,771	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	5,098,570.57	1.31					
560,000	TELEFONICA SA	EUR	6,431,600.00	1.65					
			29,414,072.63	7.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
206,995,146.31 PLN	49,140,892.91 EUR	15/04/2014	49,140,892.91	520,298.58
2,989,781.13 USD	2,166,814.77 EUR	30/04/2014	2,166,814.77	2,568.51
267,346.80 USD	1,715,506.03 SEK	30/04/2014	193,998.68	2,087.44
129,168.46 EUR	177,646.67 USD	30/04/2014	129,168.46	268.15
594,604.58 USD	524,801.74 CHF	30/04/2014	431,464.46	261.46
91,361.84 USD	493,729.81 DKK	30/04/2014	66,296.26	143.06
30,150.70 CHF	34,033.21 USD	30/04/2014	24,694.21	77.69
44,785.91 USD	136,353.27 PLN	30/04/2014	32,498.86	(186.04)
96,150.27 USD	582,324.06 NOK	30/04/2014	69,771.35	(726.79)
1,826,350.84 USD	1,106,649.43 GBP	30/04/2014	1,325,274.64	(13,201.09)
2,221,700.81 EUR	9,388,717.03 PLN	15/04/2014	2,221,700.81	(30,791.01)
			55,802,575.41	480,799.96
Počet/ Nominální hodnota	Název		Měna	Tržní hodnota v EUR
Práva odběru				
2,062,500	RSA INSURANCE GROUP PLC		GBP	835,767.39
				835,767.39
Finanční deriváty celkem			1,316,567.35	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	377,018,610.67	96.61
Finanční deriváty celkem	1,316,567.35	0.34
Hotovost v bance	3,814,843.49	0.98
Ostatní aktiva a pasiva	8,110,205.96	2.07
Čistá aktiva celkem	390,260,227.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	641,140,334.25	Počet akcií	Distribution N (EUR)	31/03/2014	36,605	
	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)	31/03/2014	4,707		
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR		7,494.15	30/09/2013	8,558	
		30/09/2013 EUR		6,894.24	30/09/2012	13,406	
	30/09/2012 EUR	6,057.78	Dividendy	Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	313.74			Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35
	30/09/2013 EUR	290.12				Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR
	30/09/2012 EUR	257.59	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR			0.40
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	7,488.24		Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (EUR)		31/03/2014
	30/09/2013 EUR	6,890.21			Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.89%
	30/09/2012 EUR	6,056.40	Capitalisation S (EUR)		31/03/2014	0.89%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	304.46	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.39%		
	30/09/2013 EUR	282.25	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.25%		
	30/09/2012 EUR	251.87	Distribution N (EUR)	31/03/2014	1.04%		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	6,999.88	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.89%		
	30/09/2013 EUR	6,420.30	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	631.88%		
	30/09/2012 EUR	5,607.43					
Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	152.34					
	30/09/2013 EUR	-					
	30/09/2012 EUR	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	151.89					
	30/09/2013 EUR	141.79					
	30/09/2012 EUR	127.78					
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	72,796					
	30/09/2013	60,440					
	30/09/2012	61,076					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	140,471					
	30/09/2013	189,843					
	30/09/2012	243,902					
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	800					
	30/09/2013	800					
	30/09/2012	1,983					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	42,034					
	30/09/2013	42,028					
	30/09/2012	49,729					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	3,778					
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		585,698,103.31
Akcie		585,698,103.31
Hotovost v bance		47,768,274.41
Ostatní aktiva	4	32,373,718.25
Aktiva celkem		665,840,095.97
Běžná pasiva	4	(24,699,761.72)
Pasiva celkem		(24,699,761.72)
Čistá aktiva na konci období		641,140,334.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
2,815,957	AFRICAN BARRICK GOLD PLC	GBP	8,975,389.35	1.40
1,746,767	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	3,301,426.73	0.51
6,124,541	BARCLAYS PLC	GBP	17,291,037.66	2.70
328,910	BG GROUP PLC	GBP	4,446,018.53	0.69
2,631,787	BP PLC	GBP	15,280,537.59	2.38
943,165	CAIRN ENERGY PLC	GBP	1,904,104.03	0.30
5,052,939	CENTRICA PLC	GBP	20,151,605.90	3.14
458,388	G4S PLC	GBP	1,339,050.74	0.21
6,036,664	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	44,359,837.32	6.92
975,007	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	28,576,419.10	4.46
4,049,560	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	6,784,287.91	1.06
505,905	PEARSON PLC	GBP	6,505,023.88	1.01
880,303	PETROPALOVSK PLC	GBP	822,578.46	0.13
627,950	SERCO GROUP PLC	GBP	3,197,818.56	0.50
4,582,449	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	5,479,248.19	0.85
2,779,865	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	42,149,720.85	6.57
1,130,792	TELECITY GROUP PLC	GBP	9,547,393.20	1.49
1,050,909	TESCO PLC	GBP	3,755,106.53	0.59
			223,866,604.53	34.91
Nizozemsko				
1,156,712	BINCKBANK NV	EUR	9,928,059.10	1.55
246,444	CORBION NV	EUR	4,221,585.72	0.66
586,200	GRONTMIJ	EUR	2,139,043.80	0.33
2,709,458	POSTNL NV	EUR	8,973,724.90	1.40
1,133,273	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	30,054,399.96	4.69
2,003,241	ROYAL IMTECH NV	EUR	3,986,449.59	0.62
3,320,135	TNT EXPRESS NV	EUR	23,669,242.42	3.69
617,948	TOMTOM NV	EUR	3,031,652.89	0.47
1,138,495	UNILEVER NV	EUR	33,966,998.33	5.30
			119,971,156.71	18.71
Švýcarsko				
433,199	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13,958,698.46	2.18
525,352	NOVARTIS AG	CHF	32,363,152.93	5.04
74,976	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	16,713,649.19	2.61
			63,035,500.58	9.83
Lucembursko				
3,132,281	ARCELOMITTAL	EUR	36,632,026.30	5.71
71,672	ORIFLAME COSMETICS SA	SEK	1,259,239.38	0.20
			37,891,265.68	5.91
Německo				
381,799	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	1,266,809.08	0.20
491,337	AIXTRON SE NA	EUR	5,832,170.19	0.91
431,676	DEUTSCHE BANK AG	EUR	14,018,678.10	2.19
240,745	E.ON AG	EUR	3,416,171.55	0.53
113,992	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	5,773,694.80	0.90
20,367	STADA ARZNEIMITTEL AG	EUR	632,700.86	0.10
			30,940,224.58	4.83
Portugalsko				
1,155,214	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	14,480,607.49	2.26

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,949,284	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	12,191,439.71	1.90
			26,672,047.20	4.16
Norsko				
803,055	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	25,751,007.60	4.02
			25,751,007.60	4.02
Švédsko				
722,380	ELECTROLUX AB	SEK	11,414,569.35	1.78
243,597	SWEDISH MATCH AB	SEK	5,765,559.10	0.90
			17,180,128.45	2.68
Rusko				
1,027,642	GAZPROM OAO ADR	USD	5,793,417.99	0.90
1,316,974	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	9,335,632.85	1.46
			15,129,050.84	2.36
Francie				
145,874	SANOFI	EUR	11,039,744.32	1.72
			11,039,744.32	1.72
Španělsko				
701,772	TELEFONICA SA	EUR	8,059,851.42	1.26
			8,059,851.42	1.26
Rakousko				
121,146	LENZING AG	EUR	4,845,840.00	0.75
54,367	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	1,315,681.40	0.21
			6,161,521.40	0.96
			585,698,103.31	91.35
Portfolio cenných papírů celkem			585,698,103.31	91.35

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	585,698,103.31	91.35
Hotovost v bance	47,768,274.41	7.45
Ostatní aktiva a pasiva	7,673,956.53	1.20
Čistá aktiva celkem	641,140,334.25	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	41,499,666.43
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,187.46
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	8,000
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.09%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	18.21%

* 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 Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		40,630,227.58
Akcie		40,630,227.58
Hotovost v bance		772,091.12
Ostatní aktiva	4	101,103.02
Aktiva celkem		41,503,421.72
Běžná pasiva	4	(3,755.29)
Pasiva celkem		(3,755.29)
Čistá aktiva na konci období		41,499,666.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					38,108	REED ELSEVIER NV	EUR	597,723.98	1.44
					25,180	UNILEVER NV	EUR	751,245.30	1.82
								4,000,267.26	9.64
Akcie					Německo				
Velká Británie					7,305	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	669,284.10	1.61
34,866	ARM HOLDINGS PLC	GBP	420,900.39	1.01	4,807	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	277,700.39	0.67
86,358	AVIVA PLC	GBP	498,273.30	1.20	3,569	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	405,438.40	0.98
21,499	BG GROUP PLC	GBP	290,611.27	0.70	6,303	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	459,803.85	1.11
36,271	BHP BILLITON PLC	GBP	809,034.62	1.95	3,347	LINDE AG	EUR	485,984.40	1.17
57,142	COMPASS GROUP PLC	GBP	632,445.62	1.52	12,719	SAP AG	EUR	747,368.44	1.80
32,700	DIAGEO PLC	GBP	736,106.72	1.77	6,047	SYMRISE AG	EUR	219,264.22	0.53
145,665	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,070,405.07	2.59				3,264,843.80	7.87
17,965	INTERTEK GROUP PLC	GBP	667,567.36	1.61	Irsko				
23,162	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	286,054.29	0.69	53,723	EXPERIAN PLC	GBP	702,477.81	1.69
82,841	NATIONAL GRID PLC	GBP	823,690.03	1.98	5,074	KERRY GROUP PLC	EUR	281,150.34	0.68
7,239	NEXT PLC	GBP	577,921.93	1.39	11,932	SHIRE PLC	GBP	425,055.07	1.02
38,314	PRUDENTIAL PLC	GBP	587,888.04	1.42				1,408,683.22	3.39
13,200	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	780,302.38	1.88	Norsko				
24,132	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHARES	GBP	639,561.56	1.54	51,921	STATOIL ASA	NOK	1,063,380.89	2.57
15,865	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHARES	GBP	449,154.12	1.08	17,118	TELENOR ASA	NOK	275,285.31	0.66
47,635	SSE PLC	GBP	846,436.97	2.04				1,338,666.20	3.23
37,175	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	563,666.18	1.36	Švédsko				
265,393	VODAFONE GROUP PLC	GBP	707,213.63	1.70	22,350	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	332,900.70	0.80
			11,387,233.48	27.43	37,885	SKF AB	SEK	702,504.19	1.69
Švýcarsko								1,035,404.89	2.49
30,669	ABB LTD	CHF	574,346.04	1.38	Dánsko				
2,589	BALOISE HOLDING AG	CHF	236,469.98	0.57	22,163	NOVO NORDISK A/S	DKK	732,633.64	1.76
10,282	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	712,786.09	1.72	3,268	TRYG A/S	DKK	234,617.28	0.57
33,455	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	785,623.31	1.89				967,250.92	2.33
28,245	NESTLE SA	CHF	1,543,934.28	3.72	Jersey				
26,367	NOVARTIS AG	CHF	1,624,280.96	3.92	47,608	WPP PLC	GBP	712,354.70	1.72
1,749	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	356,845.79	0.86				712,354.70	1.72
7,102	ROCHE HOLDING AG	CHF	1,545,844.18	3.72	Španělsko				
740	SWISSCOM AG	CHF	330,043.15	0.80	5,841	INDITEX SA	EUR	636,084.90	1.53
1,316	SYNGENTA AG	CHF	361,352.81	0.87				636,084.90	1.53
2,176	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	485,073.90	1.17	Rakousko				
			8,556,600.49	20.62	17,850	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	442,680.00	1.07
Francie					2,410	LENZING AG	EUR	96,400.00	0.23
28,511	AXA SA	EUR	537,860.02	1.30				539,080.00	1.30
13,515	BNP PARIBAS SA	EUR	756,704.85	1.82	Itálie				
9,565	CAP GEMINI SA	EUR	525,596.75	1.27	192,828	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	474,356.88	1.14
13,158	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	576,978.30	1.39				474,356.88	1.14
31,358	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	358,892.31	0.86	Spojené státy americké				
2,732	DASSAULT SYSTEMES	EUR	232,329.28	0.56	12,796	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	442,672.43	1.07
14,073	EDENRED	EUR	320,512.58	0.77				442,672.43	1.07
10,045	FAURECIA	EUR	308,180.60	0.74	Belgie				
1,865	KERING	EUR	276,113.25	0.67	7,033	UMICORE SA	EUR	260,150.67	0.63
3,917	PERNOD-RICARD SA	EUR	330,986.50	0.80				260,150.67	0.63
14,010	SANOFI	EUR	1,060,276.80	2.55	Portfolio cenných papírů celkem				
1,709	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	322,146.50	0.78				40,630,227.58	97.90
			5,606,577.74	13.51				40,630,227.58	97.90
Nizozemsko									
16,667	ARCADIS NV	EUR	465,259.31	1.12					
10,073	ASML HOLDING NV	EUR	677,207.79	1.63					
3,062	GEMALTO NV	EUR	258,861.48	0.62					
56,958	ING GROEP NV	EUR	585,243.45	1.41					
7,103	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	353,835.95	0.85					
9,640	NUTRECO NV	EUR	310,890.00	0.75					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	40,630,227.58	97.90
Hotovost v bance	772,091.12	1.86
Ostatní aktiva a pasiva	97,347.73	0.24
Čistá aktiva celkem	41,499,666.43	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	213,962,963.38	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)	31/03/2014 EUR	51.14	Poplatek za správu v %*		
		30/09/2013 EUR	48.16		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014
	30/09/2012 EUR	40.54	Capitalisation N (EUR)		31/03/2014	1.04%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	48.32	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.69%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.19%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.19%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	48.17	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.69%	
	30/09/2013 EUR	45.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	6.73%	
	30/09/2012 EUR	38.75				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	44.94				
	30/09/2013 EUR	42.63				
	30/09/2012 EUR	36.42				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	10,918.46				
	30/09/2013 CZK	10,362.52				
	30/09/2012 CZK	8,855.07				
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	34.99				
	30/09/2013 EUR	33.55				
	30/09/2012 EUR	28.95				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	725,416			
		30/09/2013	667,981			
	30/09/2012	1,242,680				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	83,807				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	3,097,131				
	30/09/2013	3,489,875				
	30/09/2012	4,299,690				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	203,189				
	30/09/2013	210,991				
	30/09/2012	226,098				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	7,540				
	30/09/2013	5,618				
	30/09/2012	8,452				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	328,613				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		213,222,647.63
Akcie		213,222,647.63
Hotovost v bance		1,790,984.18
Ostatní aktiva	4	1,387,039.86
Aktiva celkem		216,400,671.67
Běžná pasiva	4	(2,427,316.33)
Finanční deriváty celkem		(10,391.96)
Měnové forwardy		(10,391.96)
Pasiva celkem		(2,437,708.29)
Čistá aktiva na konci období		213,962,963.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
382,789	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	723,479.34	0.34
108,481	APR ENERGY PLC	GBP	1,056,977.85	0.49
427,653	AVIVA PLC	GBP	2,467,496.59	1.15
1,209,645	BARCLAYS PLC	GBP	3,415,115.88	1.60
276,390	BG GROUP PLC	GBP	3,736,083.01	1.75
1,025,998	BP PLC	GBP	5,957,093.41	2.78
748,873	BT GROUP PLC	GBP	3,437,689.22	1.61
207,408	CAPITA GROUP PLC	GBP	2,749,683.56	1.29
76,452	CARNIVAL PLC	GBP	2,112,183.32	0.99
877,234	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6,446,268.59	3.00
116,286	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	3,408,219.09	1.59
237,675	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,646,872.95	1.70
150,508	RIO TINTO PLC	GBP	6,076,136.45	2.84
571,507	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	683,352.66	0.32
144,489	SSE PLC	GBP	2,567,457.36	1.20
1,245,847	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3,319,906.61	1.55
			51,804,015.89	24.20
Německo				
29,950	ALLIANZ SE	EUR	3,674,865.00	1.72
49,926	BAYER AG	EUR	4,901,734.68	2.29
67,059	DAIMLER AG	EUR	4,599,576.81	2.15
114,340	DEUTSCHE POST AG	EUR	3,083,749.80	1.44
218,335	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2,561,069.55	1.20
22,621	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,569,745.60	1.20
44,087	GEA GROUP AG	EUR	1,462,806.66	0.68
55,293	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	4,319,489.16	2.02
36,552	SAP AG	EUR	2,147,795.52	1.00
67,673	SIEMENS AG	EUR	6,611,652.10	3.09
70,083	STROER OUT-OF-HOME MEDIA AG	EUR	916,685.64	0.43
31,308	SYMRISE AG	EUR	1,135,228.08	0.53
18,380	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,457,278.00	1.62
			41,441,676.60	19.37
Švýcarsko				
189,032	ABB LTD	CHF	3,540,049.61	1.65
221,928	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	5,211,532.22	2.44
162,594	NESTLE SA	CHF	8,887,748.31	4.16
112,552	NOVARTIS AG	CHF	6,933,518.08	3.24
30,312	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,597,807.47	3.08
4,556	SWATCH GROUP AG	CHF	2,073,159.19	0.97
28,077	SWISS RE AG	CHF	1,889,900.03	0.88
			35,133,714.91	16.42
Francie				
279,731	AXA SA	EUR	5,277,125.32	2.47
111,993	BNP PARIBAS SA	EUR	6,270,488.07	2.93
145,123	GDF SUEZ	EUR	2,882,142.78	1.35
14,842	KERING	EUR	2,197,358.10	1.03
25,231	L'OREAL SA	EUR	3,020,150.70	1.41
16,126	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	2,127,825.70	0.99
23,902	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,019,719.00	0.94
64,387	SANOFI	EUR	4,872,808.16	2.28
97,434	TOTAL SA	EUR	4,637,858.40	2.17
			33,305,476.23	15.57

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
56,861	AKZO NOBEL NV	EUR	3,367,877.03	1.57
49,754	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,449,582.79	0.68
29,614	ASML HOLDING NV	EUR	1,990,949.22	0.93
190,342	BINCKBANK NV	EUR	1,633,705.39	0.76
83,513	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	4,341,840.87	2.04
21,176	FUGRO NV	EUR	945,190.76	0.44
418,630	ING GROEP NV	EUR	4,301,423.25	2.01
			18,030,569.31	8.43
Itálie				
816,224	ENEL SPA	EUR	3,353,048.19	1.57
118,093	PRYSMIAN SPA	EUR	2,132,759.58	1.00
355,434	UNICREDIT SPA NPV	EUR	2,356,527.42	1.10
			7,842,335.19	3.67
Španělsko				
64,743	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	1,073,115.23	0.50
651,147	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,506,588.39	2.11
			5,579,703.62	2.61
Jersey				
697,598	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	2,605,728.58	1.22
154,921	WPP PLC	GBP	2,318,070.55	1.08
			4,923,799.13	2.30
Švédsko				
366,904	LM ERICSSON	SEK	3,539,311.88	1.65
			3,539,311.88	1.65
Irsko				
90,210	SHIRE PLC	GBP	3,213,561.68	1.50
			3,213,561.68	1.50
Portugalsko				
219,124	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	2,746,719.34	1.28
			2,746,719.34	1.28
Norsko				
202,835	DNB NOR ASA	NOK	2,558,896.51	1.20
			2,558,896.51	1.20
Finsko				
126,300	FORTUM OYJ	EUR	2,083,950.00	0.97
			2,083,950.00	0.97
Rusko				
143,713	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,018,738.26	0.48
			1,018,738.26	0.48
Belgie				
2,263	AGEAS STRIP VVPR	EUR	2.26	0.00
80,686	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	80.69	0.00
95,125	DEXIA SA STRIP VVPR	EUR	95.13	0.00
998	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA STRIP VVPR	EUR	1.00	0.00
			179.08	0.00
			213,222,647.63	99.65
Portfolio cenných papírů celkem			213,222,647.63	99.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
54,467.09 EUR	1,492,424.66 CZK	15/04/2014	54,467.09	57.33
84,756,577.16 CZK	3,100,444.45 EUR	15/04/2014	3,100,444.45	(10,449.29)
			3,154,911.54	(10,391.96)
Finanční deriváty celkem				(10,391.96)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	213,222,647.63	99.65
Finanční deriváty celkem	(10,391.96)	0.00
Hotovost v bance	1,790,984.18	0.84
Ostatní aktiva a pasiva	(1,040,276.47)	(0.49)
Čistá aktiva celkem	213,962,963.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	217,130,809.25	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	153,669,492.79			
	30/09/2012 EUR	127,656,559.55		Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 2,085 30/09/2013 1,533 30/09/2012 1,184
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 - 30/09/2013 - 30/09/2012 405
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR 868.87 30/09/2013 EUR 798.89 30/09/2012 EUR 721.84		Distribution I (EUR)	31/03/2014 4,368 30/09/2013 3,657 30/09/2012 5,035
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR 804.48 30/09/2013 EUR - 30/09/2012 EUR -		Distribution P (EUR)	31/03/2014 4,238 30/09/2013 4,087 30/09/2012 3,989
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR 801.98 30/09/2013 EUR 741.23 30/09/2012 EUR 676.77		Dividendy		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR 750.09 30/09/2013 EUR 695.00 30/09/2012 EUR 637.76		Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR 147.95	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK 19,421.45 30/09/2013 CZK 18,041.69 30/09/2012 CZK 16,538.54		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR 35.05	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR - 30/09/2013 EUR - 30/09/2012 EUR 4,958.70		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR 21.00	
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR 5,994.15 30/09/2013 EUR 5,659.16 30/09/2012 EUR 5,113.30		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR 55.00	
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR 2,302.41 30/09/2013 EUR 2,163.01 30/09/2012 EUR 1,994.43		Poplatek za správu v %*		
Počet akcií			Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 0.82%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 112,486 30/09/2013 71,480 30/09/2012 57,870		Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 1.01%	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 529 30/09/2013 - 30/09/2012 -		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 1.86%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 91,238 30/09/2013 79,409 30/09/2012 62,151		Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 2.36%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 11,177 30/09/2013 10,204 30/09/2012 11,500		Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 2.36%	
			Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 0.30%	
			Distribution I (EUR)	31/03/2014 0.82%	
			Distribution P (EUR)	31/03/2014 1.85%	
			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014 (8.19%)	

* 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) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		211,508,739.07
Akcie		211,508,739.07
Hotovost v bance		7,145,542.19
Ostatní aktiva	4	7,686,103.27
Aktiva celkem		226,340,384.53
Běžná pasiva	4	(9,204,572.77)
Finanční deriváty celkem		(5,002.51)
Měnové forwardy		(5,002.51)
Pasiva celkem		(9,209,575.28)
Čistá aktiva na konci období		217,130,809.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
114,000	FONCIERE DES REGIONS	EUR	7,665,360.00	3.53
102,000	GECINA SA	EUR	9,843,000.00	4.53
107,000	ICADE	EUR	7,683,670.00	3.54
434,000	KLEPIERRE	EUR	14,096,320.00	6.49
102,000	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	19,227,000.00	8.86
			58,515,350.00	26.95
Velká Británie				
1,090,000	BRITISH LAND CO PLC	GBP	8,622,851.46	3.97
230,000	DERWENT LONDON PLC	GBP	7,539,521.53	3.47
1,390,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	17,166,715.16	7.92
1,640,000	SEGRO PLC	GBP	6,586,104.09	3.03
555,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	4,417,387.88	2.03
			44,332,580.12	20.42
Německo				
230,000	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	7,593,450.00	3.50
1,045,000	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	16,260,200.00	7.49
			23,853,650.00	10.99
Švýcarsko				
191,000	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	13,036,876.85	6.01
175,000	SWISS PRIME SITE AG	CHF	10,802,050.56	4.97
			23,838,927.41	10.98
Nizozemsko				
230,000	CORIO NV	EUR	7,629,100.00	3.51
70,000	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	2,232,650.00	1.03
175,000	WERELDHAVE NV	EUR	10,813,250.00	4.98
			20,675,000.00	9.52
Švédsko				
1,135,000	FABEGE AB	SEK	10,720,065.26	4.93
760,000	HUFVUDSTADEN AB	SEK	7,765,036.31	3.58
			18,485,101.57	8.51
Rakousko				
3,200,000	IMMOFINANZ AG	EUR	10,883,200.00	5.01
			10,883,200.00	5.01
Lucembursko				
780,000	GAGFAH SA	EUR	8,595,600.00	3.96
			8,595,600.00	3.96
Polsko				
310,000	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOSCI SA	PLN	2,329,329.97	1.07
			2,329,329.97	1.07
			211,508,739.07	97.41
Portfolio cenných papírů celkem			211,508,739.07	97.41

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
1,224.66 EUR	33,582.40 CZK	15/04/2014	1,224.66	0.34
41,055,414.26 CZK	1,501,772.01 EUR	15/04/2014	1,501,772.01	(5,002.85)
			1,502,996.67	(5,002.51)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Finanční deriváty celkem				
				(5,002.51)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	211,508,739.07	97.41
Finanční deriváty celkem	(5,002.51)	0.00
Hotovost v bance	7,145,542.19	3.29
Ostatní aktiva a pasiva	(1,518,469.50)	(0.70)
Čistá aktiva celkem	217,130,809.25	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	140,326,846.15
	30/09/2013 EUR	149,080,765.08
	30/09/2012 EUR	65,490,584.57
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	30.93
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	30.91
	30/09/2013 EUR	30.18
	30/09/2012 EUR	28.87
Počet akcií		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1,813,277
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	2,724,928
	30/09/2013	4,939,235
	30/09/2012	2,268,501
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.61%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.00%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(87.00%)

* 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 First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		127,273,277.26
Subjekty kolektivního investování		101,274,532.01
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		15,999,686.90
Nástroje peněžního trhu		9,999,058.35
Finanční deriváty celkem		2,439,040.00
Futures		2,439,040.00
Hotovost v bance		4,769,704.37
Marginální vklady		6,081,159.76
Ostatní aktiva	4	25,611.01
Aktiva celkem		140,588,792.40
Běžná pasiva	4	(261,946.25)
Pasiva celkem		(261,946.25)
Čistá aktiva na konci období		140,326,846.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekty kolektivního investování				
Lucembursko				
254	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM DEPOSITS	EUR	27,561,023.01	19.64
73	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM GOVERNMENTS	EUR	7,340,990.23	5.23
2,290	ING (L) - RENTA FUND EURO LIQUIDITY S CAP	EUR	12,075,330.30	8.61
27,275	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	27,546,659.00	19.63
26,047	ING (L) LIQUID - EURO GOVERNMENTS A CAP	EUR	26,750,529.47	19.06
			101,274,532.01	72.17
			101,274,532.01	72.17
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
5,000,000	BNP PARIBAS SA 16/12/2014 FRN EMTN	EUR	5,000,702.70	3.56
5,000,000	NATIXIS ZCP 02/06/2014	EUR	4,997,274.20	3.56
			9,997,976.90	7.12
Nizozemsko				
1,500,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 17/04/2014 FRN EMTN	EUR	1,500,075.00	1.07
3,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 19/05/2014 FRN EMTN	EUR	3,001,380.00	2.14
1,500,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 22/07/2014 FRN EMTN	EUR	1,500,255.00	1.07
			6,001,710.00	4.28
			15,999,686.90	11.40
Nástroje peněžního trhu				
Nizozemsko				
5,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN ZCP 07/04/2014	EUR	4,999,882.90	3.57
			4,999,882.90	3.57
Francie				
5,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL ZCP 29/04/2014	EUR	4,999,175.45	3.56
			4,999,175.45	3.56
			9,999,058.35	7.13
			127,273,277.26	90.70

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
1,908	EURO STOXX INDEX FUTURE 50 20/06/2014	EUR	59,148,000.00	2,439,040.00
			59,148,000.00	2,439,040.00
Finanční deriváty celkem				2,439,040.00
Přehled čistých aktiv k 31/03/2014				
				% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			127,273,277.26	90.70
Finanční deriváty celkem			2,439,040.00	1.74
Hotovost v bance			4,769,704.37	3.40
Ostatní aktiva a pasiva			5,844,824.52	4.16
Čistá aktiva celkem			140,326,846.15	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	214,831,229.31	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	217,796,059.42				
	30/09/2012 USD	200,688,179.96		Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	143,561
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	152,404	
				30/09/2012	145,509	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	9,713.26	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	3,835	
	30/09/2013 EUR	9,308.69		30/09/2013	4,417	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	5,791	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	1,891.22	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	9,986	
	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)	31/03/2014 USD	1,736.38	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3,705	
	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)	31/03/2014 EUR	486.98	Distribution P (USD)	31/03/2014	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)	31/03/2014 EUR	1,350.75	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	6,338	
	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)	31/03/2014 USD	1,627.04	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)	31/03/2014 USD	272.21	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)	31/03/2014 USD	7,069.46	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)	31/03/2014	0.83%
		Capitalisation I (USD)		31/03/2014	0.83%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	1,992.44	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.87%	
	30/09/2013 EUR	1,901.54	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.87%	
	30/09/2012 EUR	1,720.51	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.37%	
Počet akcií			Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.37%	
			Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3.40%	
			Distribution P (USD)	31/03/2014	1.87%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	139				
	30/09/2013	135				
	30/09/2012	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	10,592				
	30/09/2013	11,415				
	30/09/2012	24,610				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	27,067				
	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) 31/03/2014 1.87%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

31/03/2014 0.47%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		211,659,115.34
Akcie		211,659,115.34
Hotovost v bance		2,358,934.48
Ostatní aktiva	4	2,563,263.77
Aktiva celkem		216,581,313.59
Běžná pasiva	4	(1,591,872.53)
Finanční deriváty celkem		(158,211.75)
Měnové forwardy		(158,211.75)
Pasiva celkem		(1,750,084.28)
Čistá aktiva na konci období		214,831,229.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
217,174	ALTRIA GROUP INC	USD	8,128,822.82	3.78
133,418	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8,654,825.66	4.03
24,193	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2,701,874.24	1.26
163,456	CVS CAREMARK CORP	USD	12,236,316.16	5.70
75,114	DOLLAR GENERAL CORP	USD	4,167,324.72	1.94
18,787	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	1,892,602.38	0.88
72,723	ESTEE LAUDER COS INC	USD	4,863,714.24	2.26
47,194	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	4,316,835.18	2.01
89,157	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	7,412,512.98	3.45
222,639	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	7,692,177.45	3.58
46,715	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	3,244,356.75	1.51
148,756	PEPSICO INC/NC	USD	12,421,126.00	5.78
54,677	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	4,476,405.99	2.08
236,874	PROCTER & GAMBLE CO	USD	19,092,044.40	8.89
124,859	WALGREEN CO	USD	8,244,439.77	3.84
			109,545,378.74	50.99
Velká Británie				
247,239	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	13,748,413.66	6.40
124,003	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	5,009,106.59	2.33
239,802	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	1,519,186.40	0.71
115,196	SABMILLER PLC	GBP	5,751,867.76	2.68
			26,028,574.41	12.12
Švýcarsko				
260,228	NESTLE SA	CHF	19,605,109.41	9.13
			19,605,109.41	9.13
Francie				
41,277	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4,914,160.32	2.28
16,409	L'OREAL SA	EUR	2,707,099.77	1.26
33,589	PERNOD-RICARD SA	EUR	3,911,846.27	1.82
14,064	REMY COINTREAU SA	EUR	1,129,100.98	0.53
			12,662,207.34	5.89
Japonsko				
262,400	JAPAN TOBACCO INC	JPY	8,255,338.16	3.84
54,000	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	2,404,136.52	1.12
35,300	UNICHARM CORP	JPY	1,889,681.99	0.88
			12,549,156.67	5.84
Nizozemsko				
17,124	NUTRECO NV	EUR	761,137.18	0.35
219,284	UNILEVER NV	EUR	9,016,977.43	4.20
			9,778,114.61	4.55
Belgie				
75,024	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	7,868,879.02	3.66
			7,868,879.02	3.66
Německo				
46,762	HENKEL AG & CO KGAA (PREFERENCE SHARES)	EUR	5,034,812.57	2.34
			5,034,812.57	2.34
Filipíny				
984,700	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	966,145.61	0.45

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,100,940	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	3,486,084.96	1.62
			4,452,230.57	2.07
Mexiko				
10,734	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	1,000,838.16	0.46
305,521	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB DE CV	MXN	786,470.00	0.37
			1,787,308.16	0.83
Rusko				
5,513	MAGNIT OJSC	USD	1,270,840.22	0.59
			1,270,840.22	0.59
Čína				
73,500	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	763,231.51	0.36
			763,231.51	0.36
Dánsko				
7,893	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	313,272.11	0.15
			313,272.11	0.15
			211,659,115.34	98.52
Portfolio cenných papírů celkem			211,659,115.34	98.52

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
4,735,346.50	EUR	667,124,141.00 JPY	30/04/2014	6,525,855.79	47,230.59
7,317,664.42	EUR	8,902,341.24 CHF	30/04/2014	10,086,302.63	4,872.48
216,932.23	EUR	1,617,426.34 DKK	30/04/2014	299,008.54	325.56
61.17	EUR	84.24 USD	01/04/2014	84.24	0.07
538,916.93	DKK	72,220.17 EUR	30/04/2014	99,271.82	(25.27)
1,494.54	EUR	2,626.75 SGD	30/04/2014	2,060.00	(29.06)
293,323.03	EUR	3,137,798.53 HKD	30/04/2014	404,301.80	(301.05)
9,530.07	EUR	30,876.84 BRL	30/04/2014	13,135.78	(449.75)
287,354.03	EUR	5,262,687.01 MXN	30/04/2014	396,074.42	(6,424.38)
42,924,014.24	EUR	59,179,338.43 USD	30/04/2014	59,179,338.43	(22,758.72)
1,688,055.96	EUR	105,687,642.55 PHP	30/04/2014	2,326,731.91	(28,683.00)
9,722,890.38	EUR	8,130,407.33 GBP	30/04/2014	13,401,545.79	(151,969.22)
				92,733,711.15	(158,211.75)
Finanční deriváty celkem				(158,211.75)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	211,659,115.34	98.52
Finanční deriváty celkem	(158,211.75)	(0.07)
Hotovost v bance	2,358,934.48	1.10
Ostatní aktiva a pasiva	971,391.24	0.45
Čistá aktiva celkem	214,831,229.31	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	473,867,200.13	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	933.26	
	30/09/2013 EUR	417,171,793.20		30/09/2013 EUR	901.32	
	30/09/2012 EUR	437,502,750.77		30/09/2012 EUR	834.61	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	125.45	
				30/09/2013 USD	117.23	
				30/09/2012 USD	103.45	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	360.98	Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2014 EUR	276.01	
	30/09/2013 EUR	336.91		30/09/2013 EUR	263.32	
	30/09/2012 EUR	299.29		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	497.61	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014 USD	259.55	
	30/09/2013 USD	456.05		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 USD	385.03		30/09/2012 USD	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	36,635.81	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	259.10	
	30/09/2013 PLN	33,823.68		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2012 PLN	29,090.39		30/09/2012 AUD	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	328.97	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2014 EUR	277.49	
	30/09/2013 EUR	308.63		30/09/2013 EUR	264.06	
	30/09/2012 EUR	277.04		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	447.13	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	412.00		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	353,155
	30/09/2012 USD	351.50		30/09/2013	30/09/2013	247,121
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	360.08	30/09/2012	30/09/2012	326,362	
	30/09/2013 EUR	336.14	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	52	
	30/09/2012 EUR	298.68	30/09/2013	30/09/2013	8,734	
Capitalisation W (EUR)	31/03/2014 EUR	283.73	30/09/2012	30/09/2012	3,044	
	30/09/2013 EUR	267.70	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	6,915	
	30/09/2012 EUR	-	30/09/2013	30/09/2013	6,109	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	309.83	30/09/2012	30/09/2012	1,140	
	30/09/2013 EUR	291.40	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	296,582	
	30/09/2012 EUR	262.87	30/09/2013	30/09/2013	344,162	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 HUF	73,953.57	30/09/2012	30/09/2012	389,158	
	30/09/2013 HUF	67,299.23	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	57,389	
	30/09/2012 HUF	58,195.12	30/09/2013	30/09/2013	60,593	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	419.97	30/09/2012	30/09/2012	59,720	
	30/09/2013 USD	387.94	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	22,650	
	30/09/2012 USD	332.64	30/09/2013	30/09/2013	23,223	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	8,067.68	30/09/2012	30/09/2012	81,166	
	30/09/2013 CZK	7,593.25	Capitalisation W (EUR)	31/03/2014	1	
	30/09/2012 CZK	6,846.96	30/09/2013	30/09/2013	1	
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	269.47	30/09/2012	30/09/2012	-	
	30/09/2013 EUR	258.92	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	138,884	
	30/09/2012 EUR	237.21	30/09/2013	30/09/2013	141,568	
			30/09/2012	30/09/2012	369,041	

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Dividendy		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	1,353	Distribution P (USD)	14/11/2013 USD	1.00
	30/09/2013	1,136	Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	1.15
	30/09/2012	120			
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	102,756	Distribution P (USD)	17/04/2013 USD	0.60
	30/09/2013	105,037	Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	0.50
	30/09/2012	72,782			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	45,602	Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.40
	30/09/2013	39,950	Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	2.40
	30/09/2012	24,319			
Distribution I (EUR)	31/03/2014	198,497	Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	0.75
	30/09/2013	198,497	Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	0.85
	30/09/2012	198,497			
Distribution P (EUR)	31/03/2014	15,620	Distribution P (USD)	19/10/2011 USD	0.70
	30/09/2013	15,991	Distribution W (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60
	30/09/2012	15,257			
Distribution P (USD)	31/03/2014	2,639	Distribution W (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60
	30/09/2013	2,926	Distribution W (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65
	30/09/2012	2,687			
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2014	592	Distribution W (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35
	30/09/2013	350	Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.75
	30/09/2012	-			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	13,801	Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.80
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.21
	30/09/2012	-			
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	10,733	Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.27
	30/09/2013	-	Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60
	30/09/2012	-			
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2014	628	Distribution X (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60
	30/09/2013	177	Distribution X (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65
	30/09/2012	-			
Dividendy			Distribution X (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35
	Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	7.50	Poplatek za správu v %*	
	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	7.20	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014
Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	7.00	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.83%
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	26.00	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.82%
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	25.45	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.87%
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	24.00	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.87%
Distribution P (USD)	11/02/2014 USD	0.70	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.87%

* 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)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation W (EUR)	31/03/2014	2.87%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.37%
Distribution I (EUR)	31/03/2014	0.83%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.87%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.87%
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2014	2.88%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	2.37%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.37%
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2014	2.38%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	44.28%

* 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) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		463,199,994.47
Akcie		463,199,994.47
Finanční deriváty celkem		688,226.30
Měnové forwardy		688,226.30
Hotovost v bance		9,157,754.31
Ostatní aktiva	4	3,478,169.09
Aktiva celkem		476,524,144.17
Běžná pasiva	4	(2,656,944.04)
Pasiva celkem		(2,656,944.04)
Čistá aktiva na konci období		473,867,200.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
187,123	ABBVIE INC	USD	6,978,503.32	1.47	95,900	CANON INC	JPY	2,155,973.56	0.45
53,783	AMGEN INC	USD	4,813,056.57	1.02	374,600	ITOCHU CORP	JPY	3,182,827.48	0.67
11,757	APPLE INC	USD	4,578,597.63	0.97	1,817,600	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,260,715.03	1.54
90,350	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4,823,473.97	1.02	417,900	mitsui & CO LTD	JPY	4,295,618.28	0.91
92,814	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3,498,412.70	0.74	741,500	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,806,146.46	1.01
70,845	CATERPILLAR INC	USD	5,107,830.69	1.08	89,800	SECOM CO LTD	JPY	3,761,830.82	0.79
202,370	CENTURYLINK INC	USD	4,821,934.19	1.02	140,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,358,085.92	0.92
56,716	CHEVRON CORP	USD	4,893,233.85	1.03	203,800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7,024,067.02	1.49
291,453	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,738,952.82	1.00				36,845,264.57	7.78
155,700	CITIGROUP INC	USD	5,377,340.83	1.13	Francie				
154,900	CONAGRA FOODS INC	USD	3,487,427.53	0.74	82,285	BNP PARIBAS SA	EUR	4,607,137.15	0.97
131,140	DOW CHEMICAL CO	USD	4,623,321.31	0.98	59,993	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	5,182,195.34	1.10
129,039	ELI LILLY & CO	USD	5,510,782.18	1.16	107,955	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	4,733,826.75	1.00
55,441	ENSCO PLC	USD	2,123,109.73	0.45	206,587	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5,092,369.55	1.07
104,171	EXXON MOBIL CORP	USD	7,382,857.45	1.56	238,729	GDF SUEZ	EUR	4,741,157.94	1.00
310,933	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	7,460,587.20	1.57	63,950	SANOFI	EUR	4,839,736.00	1.02
127,300	GAP INC	USD	3,700,081.99	0.78	85,807	VINCI SA	EUR	4,625,855.37	0.98
364,250	GENERAL ELECTRIC CO	USD	6,842,323.60	1.44				33,822,278.10	7.14
248,134	INTEL CORP	USD	4,646,717.61	0.98	Švýcarsko				
105,992	JOHNSON & JOHNSON	USD	7,554,213.07	1.58	208,694	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	4,900,758.37	1.03
134,570	JPMORGAN CHASE & CO	USD	5,927,621.77	1.25	116,222	NOVARTIS AG	CHF	7,159,600.34	1.51
47,867	KLA-TENCOR CORP	USD	2,401,251.14	0.51	31,810	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,923,866.97	1.46
116,042	MACY'S INC	USD	4,991,931.93	1.05	27,612	SWISS RE AG	CHF	1,858,600.26	0.39
98,571	MCDONALD'S CORP	USD	7,011,003.18	1.48	33,160	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	7,392,026.88	1.57
187,452	METLIFE INC	USD	7,181,183.09	1.52				28,234,852.82	5.96
262,085	MICROSOFT CORP	USD	7,794,568.58	1.63	Kanada				
84,428	MOLSON COORS BREWING CO	USD	3,605,610.07	0.76	70,951	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	4,442,472.84	0.94
224,005	NORTHEAST UTILITIES	USD	7,395,049.88	1.56	374,302	CENOVUS ENERGY INC	CAD	7,866,219.48	1.65
33,033	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,283,848.77	0.48	266,262	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	4,620,770.43	0.98
320,516	PFIZER INC	USD	7,469,598.35	1.58	141,866	TRANSCANADA CORP	CAD	4,686,144.39	0.99
79,669	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	5,028,988.21	1.06				21,615,607.14	4.56
77,511	PROCTER & GAMBLE CO	USD	4,532,839.91	0.96	Itálie				
169,116	PROLOGIS INC	USD	5,009,980.98	1.06	225,652	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	3,651,049.36	0.77
269,814	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	7,466,501.69	1.58	265,921	ENI SPA	EUR	4,842,421.41	1.03
55,500	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	3,271,409.40	0.69	686,426	STMICROELECTRONICS NV	EUR	4,615,528.42	0.97
164,650	SYMANTEC CORP	USD	2,385,677.85	0.50				13,108,999.19	2.77
148,737	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	4,575,692.94	0.97	Tchaj-wan				
150,010	UGI CORP	USD	4,964,234.43	1.05	408,166	MEDIATEK INC	TWD	4,371,349.84	0.92
67,403	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,331,779.46	0.49	509,298	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	7,397,892.95	1.56
105,316	VF CORP	USD	4,728,426.69	1.00				11,769,242.79	2.48
			203,319,956.56	42.90	Německo				
					22,932	BAYER AG	EUR	2,251,463.76	0.48
					131,521	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4,271,144.48	0.90
					53,577	SIEMENS AG	EUR	5,234,472.90	1.10
								11,757,081.14	2.48
					Singapur				
					2,247,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	4,731,977.39	1.00
					396,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,946,520.47	1.04
								9,678,497.86	2.04
					Švédsko				
					384,822	LM ERICSSON	SEK	3,712,156.52	0.78
			52,348,295.85	11.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
431,114	VOLVO AB	SEK	4,959,573.86	1.05
			8,671,730.38	1.83
Nizozemsko				
267,710	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	7,099,669.20	1.50
			7,099,669.20	1.50
Španělsko				
489,700	TELEFONICA SA	EUR	5,624,204.50	1.19
			5,624,204.50	1.19
Lucembursko				
421,174	ARCELORMITTAL	EUR	4,925,629.93	1.04
			4,925,629.93	1.04
Austrálie				
608,024	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	2,997,133.80	0.63
			2,997,133.80	0.63
Irsko				
60,046	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	2,446,713.85	0.52
			2,446,713.85	0.52
Bermudy				
527,950	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	2,444,406.33	0.52
			2,444,406.33	0.52
Brazílie				
486,908	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	2,402,303.21	0.51
			2,402,303.21	0.51
Jižní Korea				
130,500	SK TELECOM CO LTD ADR	USD	2,137,046.98	0.45
			2,137,046.98	0.45
Hongkong				
946,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,951,080.27	0.41
			1,951,080.27	0.41
			463,199,994.47	97.75
Portfolio cenných papírů celkem			463,199,994.47	97.75

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
258,029,707.09	PLN	61,285,238.99 EUR	15/04/2014	61,285,238.99	619,897.05
58,000,000.00	USD	41,987,089.69 EUR	15/05/2014	41,987,089.69	98,589.50
1,256,137.36	AUD	1,140,233.49 USD	30/04/2014	826,364.37	15,801.73
483,398.53	AUD	318,086.04 EUR	30/04/2014	318,086.04	6,384.53
209,747.64	AUD	19,463,049.00 JPY	30/04/2014	138,038.77	3,634.67
159,903.88	AUD	128,041.41 CHF	30/04/2014	105,153.87	2,131.62
306,393.54	AUD	168,589.49 GBP	30/04/2014	201,601.63	1,764.98
53,509.16	AUD	311,994.92 SEK	30/04/2014	35,200.00	1,016.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
26,096.53	AUD	183,798.75 HKD	30/04/2014	17,171.11	322.15
122,709.00	AUD	124,887.28 CAD	30/04/2014	80,719.54	321.98
101,295.00	EUR	2,770,296.30 CZK	15/04/2014	101,295.00	297.50
25,205.70	AUD	699,248.00 TWD	30/04/2014	16,577.65	242.48
54,158.31	AUD	62,611.88 SGD	30/04/2014	35,638.10	225.57
82.57	AUD	1,501.91 CZK	30/04/2014	54.83	0.66
2.91	AUD	14.25 DKK	30/04/2014	1.91	0.04
29.10	AUD	19.58 EUR	01/04/2014	19.58	(0.01)
592.68	CZK	32.21 AUD	30/04/2014	21.63	(0.01)
100.22	USD	72.77 EUR	01/04/2014	72.77	(0.05)
23,121.04	SEK	3,939.63 AUD	30/04/2014	2,611.33	(58.03)
1,405,732.76	EUR	5,928,542.11 PLN	15/04/2014	1,405,732.76	(16,612.02)
365,571,779.01	CZK	13,373,491.18 EUR	15/04/2014	13,373,491.18	(45,734.63)
			119,930,180.75	688,226.30	

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

Finanční deriváty celkem

688,226.30

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	463,199,994.47	97.75
Finanční deriváty celkem	688,226.30	0.15
Hotovost v bance	9,157,754.31	1.93
Ostatní aktiva a pasiva	821,225.05	0.17
Čistá aktiva celkem	473,867,200.13	100.00

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	490,303,533.29	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	320.99		
	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)	31/03/2014 EUR		6,843.21	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	17,357
	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)	31/03/2014 USD	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	-		
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-		
	30/09/2012 USD	5,923.20		30/09/2012	387		
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	27,148.14	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	485		
	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)	31/03/2014 EUR	318.55	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	33,277		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	317.33	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	299,244		
	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)	31/03/2014 USD	145.91	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	12,999		
	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)	31/03/2014 EUR	6,828.06	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	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)	31/03/2014 EUR	306.28	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	627,335		
	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)	31/03/2014 HUF	66,766.10	Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	408		
	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)	31/03/2014 USD	320.37	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2,959		
	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)	31/03/2014 CZK	7,947.63	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	38,652		
	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)	31/03/2014 EUR	6,553.08	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	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)	31/03/2014 EUR	321.72	Distribution N (EUR)	31/03/2014	1,071		
	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)	31/03/2014	87,628
	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)	31/03/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.82%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.01%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.86%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.22%
Distribution N (EUR)	31/03/2014	1.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.86%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	31.38%

* 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 Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		477,848,475.53
Akcie		477,848,475.53
Hotovost v bance		20,917,941.84
Ostatní aktiva	4	5,183,717.58
Aktiva celkem		503,950,134.95
Běžná pasiva	4	(13,600,366.98)
Finanční deriváty celkem		(46,234.68)
Měnové forwardy		(46,234.68)
Pasiva celkem		(13,646,601.66)
Čistá aktiva na konci období		490,303,533.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					134,390	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	4,157,728.71	0.85
					489,335	UNILEVER NV	EUR	14,599,309.73	2.97
								35,913,429.99	7.32
Akcie					Japonsko				
Spojené státy americké					896,800	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7,733,481.23	1.57
170,644	ABBVIE INC	USD	6,363,940.94	1.30	187,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3,222,523.39	0.66
41,238	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	3,713,140.43	0.76	311,200	MITSUI & CO LTD	JPY	3,198,842.80	0.65
118,019	AMGEN INC	USD	10,561,555.20	2.16	167,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3,704,990.94	0.76
26,775	APPLE INC	USD	10,427,145.66	2.13	934,400	RESONA HOLDINGS INC	JPY	3,284,969.90	0.67
372,354	BARRICK GOLD CORP	USD	4,817,030.16	0.98	115,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,581,520.36	0.73
125,451	BLACKSTONE GROUP LP	USD	3,026,479.78	0.62	174,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	7,162,488.38	1.46
67,270	BORGWARNER INC	USD	3,000,244.44	0.61	37,700	UNICHARM CORP	JPY	1,464,290.89	0.30
51,546	CELANESE CORPORATION SER A	USD	2,076,051.85	0.42				33,353,107.89	6.80
28,630	CELGENE CORP	USD	2,899,871.58	0.59	Švýcarsko				
28,284	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	5,348,769.64	1.09	245,116	NOVARTIS AG	CHF	15,099,831.34	3.08
305,277	CITIGROUP INC	USD	10,543,214.37	2.15	14,225	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,902,304.92	0.59
110,163	EBAY INC	USD	4,415,312.26	0.90	12,166	SYNGENTA AG	CHF	3,340,591.42	0.68
298,754	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	5,941,481.69	1.21				21,342,727.68	4.35
71,481	EQUINIX INC	USD	9,586,466.93	1.96	Francie				
131,708	ESTEE LAUDER COS INC	USD	6,391,170.72	1.30	277,382	AXA SA	EUR	5,232,811.43	1.07
125,446	EXXON MOBIL CORP	USD	8,890,669.53	1.81	16,016	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	2,238,236.00	0.46
101,554	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,436,706.53	0.50	66,056	CRITEO SA ADR	USD	1,943,457.86	0.40
72,565	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,730,786.07	0.76	29,148	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	3,846,078.60	0.78
298,065	GOLDCORP INC	USD	5,294,127.48	1.08	92,683	SANOFI	EUR	7,014,249.44	1.43
2,808	GOOGLE INC	USD	2,270,665.03	0.46				20,274,833.33	4.14
67,426	INFORMATICA CORP	USD	1,848,252.70	0.38	Hongkong				
231,757	KBR INC	USD	4,486,324.51	0.92	1,794,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,290,399.50	0.26
94,777	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	5,554,932.75	1.13	1,607,698	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	3,293,244.63	0.67
104,895	MCDONALD'S CORP	USD	7,460,806.71	1.52	629,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	3,971,273.75	0.81
82,834	MONSANTO CO	USD	6,837,673.99	1.39	3,696,967	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	2,576,186.22	0.53
114,512	MOSAIC CO	USD	4,154,253.58	0.85	15,842,800	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	2,207,972.27	0.45
179,451	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	2,235,569.50	0.46				13,339,076.37	2.72
117,022	OASIS PETROLEUM INC	USD	3,543,136.63	0.72	Indonésie				
352,796	PFIZER INC	USD	8,221,881.02	1.68	1,723,806	AKR CORPORINDO TBK PT	IDR	532,327.02	0.11
101,963	QUANTA SERVICES INC	USD	2,729,863.74	0.56	5,202,892	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	2,450,758.30	0.50
52,063	SCHLUMBERGER LTD	USD	3,683,034.65	0.75	4,520,008	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	2,728,127.47	0.56
114,861	TERADATA CORP	USD	4,099,410.55	0.84	21,825,500	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	1,512,472.85	0.31
87,726	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	7,653,309.81	1.56	4,794,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1,913,690.47	0.39
206,397	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	4,778,616.56	0.97	122,041,500	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	2,728,156.17	0.55
97,060	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,952,821.19	0.60				11,865,532.28	2.42
48,665	VMWARE INC	USD	3,814,107.24	0.78	Indie				
137,914	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,737,121.02	0.35	241,248	AXIS BANK LTD	INR	4,279,081.83	0.87
67,618	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	4,082,836.90	0.83	694,323	DABUR INDIA LTD	INR	1,517,493.11	0.31
193,887	YUM! BRANDS INC	USD	10,605,580.21	2.17	468,787	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	5,011,782.85	1.02
			202,214,363.55	41.25				10,808,357.79	2.20
Velká Británie					Kanada				
436,572	BG GROUP PLC	GBP	5,901,332.28	1.20	195,399	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	2,557,377.69	0.52
149,091	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	6,015,324.10	1.23	190,349	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,831,162.85	0.99
1,022,321	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	7,512,426.28	1.53	264,475	TALISMAN ENERGY INC	CAD	1,915,876.44	0.39
340,277	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	9,973,157.28	2.03				9,304,416.98	1.90
79,362	RIO TINTO PLC	GBP	3,203,911.69	0.65	Brazílie				
995,863	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	15,099,779.11	3.08	319,392	HYPERMARCAS SA	BRL	1,685,269.13	0.34
1,129,527	TELECITY GROUP PLC	GBP	9,536,712.67	1.95	65,838	LINX SA	BRL	944,377.22	0.19
			57,242,643.41	11.67	1,350,729	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	1,906,643.05	0.39
Nizozemsko					687,802	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,789,157.64	0.36
183,701	CORBION NV	EUR	3,146,798.13	0.64					
447,279	ING GROEP NV	EUR	4,595,791.73	0.94					
56,067	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,792,977.61	0.57					
249,654	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	6,620,824.08	1.35					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
227,471	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	2,170,320.08	0.45
			8,495,767.12	1.73
Čína				
5,150,239	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	HKD	2,548,346.40	0.52
4,632,153	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	2,343,988.99	0.48
4,329,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,461,740.21	0.30
1,531,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	1,532,266.74	0.31
			7,886,342.34	1.61
Jižní Korea				
6,813	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,236,789.84	1.27
			6,236,789.84	1.27
Irsko				
141,201	SHIRE PLC	GBP	5,030,020.21	1.03
			5,030,020.21	1.03
Dánsko				
152,035	NOVO NORDISK A/S	DKK	5,025,761.68	1.03
			5,025,761.68	1.03
Německo				
410,670	AIXTRON SE NA	EUR	4,874,652.90	0.99
			4,874,652.90	0.99
Kajmanské ostrovy				
1,669,400	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	1,909,687.36	0.39
157,611	KOLAO HOLDINGS	KRW	2,658,939.38	0.54
			4,568,626.74	0.93
Singapur				
810,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	4,444,391.01	0.91
			4,444,391.01	0.91
Rusko				
341,301	GAZPROM OAO ADR	USD	1,924,113.02	0.39
187,819	X5 RETAIL GROUP NV	USD	2,135,406.30	0.44
			4,059,519.32	0.83
Norsko				
203,257	TELENOR ASA	NOK	3,268,703.52	0.67
			3,268,703.52	0.67
Kambodža				
2,618,000	NAGACORP LTD	HKD	1,978,592.73	0.40
			1,978,592.73	0.40
Filipíny				
740,940	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	1,702,273.41	0.35
			1,702,273.41	0.35
Malajsie				
2,810,100	AIRASIA BHD	MYR	1,592,150.97	0.32
			1,592,150.97	0.32
Tchaj-wan				
405,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,519,793.65	0.31
			1,519,793.65	0.31

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Izrael				
53,066	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	1,506,600.82	0.31
			1,506,600.82	0.31
			477,848,475.53	97.46
Portfolio cenných papírů celkem			477,848,475.53	97.46

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Měnové forwardy

12,876,538.76	PLN	3,057,059.80	EUR	15/04/2014	3,057,059.80	32,211.95
9,400.06	EUR	257,700.35	CZK	15/04/2014	9,400.06	5.00
1.79	USD	1.30	EUR	01/04/2014	1.30	0.00
13,670.70	EUR	57,594.95	PLN	15/04/2014	13,670.70	(147.18)
309,737,779.65	CZK	11,330,910.24	EUR	15/04/2014	11,330,910.24	(38,710.03)
27,525,860.00	USD	20,011,283.03	EUR	04/04/2014	20,011,283.03	(39,594.42)
					34,422,325.13	(46,234.68)

Finanční deriváty celkem

(46,234.68)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	477,848,475.53	97.46
Finanční deriváty celkem	(46,234.68)	(0.01)
Hotovost v bance	20,917,941.84	4.27
Ostatní aktiva a pasiva	(8,416,649.40)	(1.72)
Čistá aktiva celkem	490,303,533.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	231,536,609.55	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	240,320,614.67				
	30/09/2012 EUR	225,239,993.97		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	7,589
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	7,904	
				30/09/2012	1,969	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	5,899.08	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	71,347
	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)	31/03/2014 GBP	108.09	Capitalisation P (GBP)	31/03/2014	29	
	30/09/2013 GBP	107.49		30/09/2013	729	
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,275.78	Capitalisation P (SGD)	31/03/2014	62,242	
	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)	31/03/2014 EUR	271.55	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	50,439	
	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)	31/03/2014 GBP	102.79	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	150	
	30/09/2013 GBP	102.71		30/09/2013	170	
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	176	
Capitalisation P (SGD)	31/03/2014 SGD	12.96	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1,884	
	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)	31/03/2014 USD	376.78	Distribution P (EUR)	31/03/2014	48,867	
	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)	31/03/2014 EUR	5,885.33	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)	31/03/2014 EUR	1,049.79	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	3.80	
	30/09/2013 EUR	1,040.35	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2012 EUR	1,018.01	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.81%	
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	237.41	Capitalisation I (GBP)	31/03/2014	0.81%	
	30/09/2013 EUR	236.48	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.81%	
	30/09/2012 EUR	232.47	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.84%	
Počet akcií			Capitalisation P (GBP)	31/03/2014	1.85%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	26,029	Capitalisation P (SGD)	31/03/2014	1.85%
	30/09/2013	22,776	30/09/2012	27,650	Capitalisation P (USD)	31/03/2014
	30/09/2012	27,650				
Capitalisation I (GBP)	31/03/2014	6,450				
	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)	31/03/2014	0.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.35%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	9.46%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		228,805,523.81
Akcie		228,805,523.81
Finanční deriváty celkem		8.85
Měnové forwardy		8.85
Hotovost v bance		1,388,356.34
Ostatní aktiva	4	2,811,391.90
Aktiva celkem		233,005,280.90
Běžná pasiva	4	(1,468,671.35)
Pasiva celkem		(1,468,671.35)
Čistá aktiva na konci období		231,536,609.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
37,200	AMERICAN HOMES 4 RENT	USD	451,015.42	0.19
28,881	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	2,751,788.80	1.19
139,700	BIOMED REALTY TRUST INC	USD	2,076,875.02	0.90
41,500	BOSTON PROPERTIES INC	USD	3,448,572.47	1.49
131,000	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	1,374,395.07	0.59
55,300	BRE PROPERTIES INC	USD	2,518,943.59	1.09
74,100	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1,146,782.51	0.50
197,500	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	USD	1,129,185.56	0.49
210,300	DDR CORP	USD	2,514,597.50	1.09
103,800	DOUGLAS EMMETT INC	USD	2,043,992.02	0.88
229,300	DUKE REALTY CORP	USD	2,808,332.31	1.21
125,100	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5,263,594.41	2.27
14,910	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1,839,612.19	0.79
26,300	EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	434,501.00	0.19
8,400	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	699,182.30	0.30
260,053	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	USD	4,151,036.46	1.79
25,600	HCP INC	USD	720,496.28	0.31
112,900	HEALTH CARE REIT INC	USD	4,882,162.16	2.11
93,100	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	1,631,318.70	0.70
112,300	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	USD	928,058.77	0.40
49,500	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,379,499.37	0.60
124,100	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	2,002,527.84	0.86
438,305	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	6,436,635.73	2.78
80,400	KILROY REALTY CORP	USD	3,417,255.21	1.48
157,400	KIMCO REALTY CORP	USD	2,498,757.12	1.08
170,900	LEXINGTON REALTY TRUST	USD	1,352,816.25	0.58
102,000	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	2,735,294.76	1.18
67,483	MACERICH CO	USD	3,051,852.27	1.32
36,900	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	USD	904,126.97	0.39
44,600	POST PROPERTIES INC	USD	1,588,869.94	0.69
194,356	PROLOGIS INC	USD	5,757,703.96	2.49
22,270	PUBLIC STORAGE	USD	2,722,490.33	1.18
58,600	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	USD	693,038.27	0.30
42,600	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	USD	694,519.86	0.30
73,864	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	8,789,186.29	3.79
60,200	SL GREEN REALTY CORP	USD	4,394,938.51	1.90
256,900	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	2,046,625.79	0.88
24,100	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	1,391,881.01	0.60
184,900	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	USD	1,367,045.89	0.59
113,600	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	1,131,672.77	0.49
27,090	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	USD	687,937.60	0.30
36,000	TAUBMAN CENTERS INC	USD	1,849,040.45	0.80
207,833	UDR INC	USD	3,895,030.94	1.68
20,955	VENTAS INC	USD	920,910.10	0.40
60,775	VORNADO REALTY TRUST	USD	4,346,079.45	1.88
53,700	WEYERHAEUSER CO	USD	1,143,547.98	0.49
			110,013,727.20	47.51
Japonsko				
169	ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	987,050.23	0.43
30,700	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	2,065,785.57	0.89
112,431	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1,386,980.13	0.60
971	GLP J-REIT	JPY	710,776.07	0.31
164,130	HULIC CO LTD	JPY	1,635,066.41	0.71
1,349	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	JPY	447,642.05	0.19

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
808	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	2,948,758.05	1.27
2,417	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	3,460,177.46	1.49
309	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	1,114,619.04	0.48
416,315	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	7,174,250.40	3.10
380,780	MITSUBI FUDOSAN CO LTD	JPY	8,447,823.06	3.66
306	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1,162,005.57	0.50
760	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	1,114,788.13	0.48
987	ORIX JREIT INC	JPY	895,634.95	0.39
174,900	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	4,980,628.36	2.15
196,900	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	1,227,685.16	0.53
1,265	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	1,351,100.78	0.58
			41,110,771.42	17.76
Velká Británie				
312,938	BRITISH LAND CO PLC	GBP	2,475,612.74	1.07
63,280	DERWENT LONDON PLC	GBP	2,074,351.84	0.90
326,147	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	2,489,369.74	1.08
342,648	HAMMERSON PLC	GBP	2,296,173.10	0.99
436,479	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	5,390,583.21	2.32
253,200	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	725,869.76	0.31
51,784	UNITE GROUP PLC	GBP	271,851.66	0.12
			15,723,812.05	6.79
Austrálie				
245,803	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	AUD	697,559.19	0.30
652,368	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	465,028.91	0.20
867,011	FEDERATION CENTRES LTD	AUD	1,375,998.77	0.59
731,746	GOODMAN GROUP	AUD	2,327,570.97	1.01
535,099	INVESTA OFFICE FUND	AUD	1,165,898.07	0.50
115,800	LEND LEASE GROUP	AUD	922,801.61	0.40
3,039,724	MIRVAC GROUP	AUD	3,475,077.61	1.50
835,300	STOCKLAND	AUD	2,106,469.54	0.91
133,887	WESTFIELD GROUP	AUD	922,876.76	0.40
336,822	WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	674,991.26	0.29
			14,134,272.69	6.10
Hongkong				
410,079	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	4,928,855.25	2.12
248,800	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	466,595.08	0.20
264,414	LINK REIT	HKD	946,000.34	0.41
1,317,616	SINO LAND CO LTD	HKD	1,409,906.43	0.61
288,100	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2,560,013.59	1.11
891,900	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,852,015.19	0.80
163,183	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	757,062.96	0.33
			12,920,448.84	5.58
Francie				
13,526	FONCIERE DES REGIONS	EUR	909,488.24	0.39
9,400	GEICINA SA	EUR	907,100.00	0.39
12,847	ICADE	EUR	922,543.07	0.40
98,622	KLEPIERRE	EUR	3,203,242.56	1.38
29,990	MERCIALYS SA	EUR	455,848.00	0.20
33,318	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	6,280,443.00	2.72
			12,678,664.87	5.48
Singapur				
2,693,100	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	2,307,414.71	1.00
421,653	CAPITAMALL TRUST	SGD	459,794.45	0.20
1,158,600	CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	1,196,556.69	0.52
455,100	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	467,383.70	0.20
1,854,400	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	SGD	2,835,280.41	1.22
1,296,200	MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL TRUST	SGD	609,503.71	0.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,214,800	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	1,163,481.80	0.50
			9,039,415.47	3.90
Nizozemsko				
14,030	CORIO NV	EUR	465,375.10	0.20
28,664	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	914,238.28	0.39
365,600	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	EUR	1,610,468.00	0.70
			2,990,081.38	1.29
Bermudy				
586,884	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	2,755,044.06	1.19
			2,755,044.06	1.19
Švédsko				
115,760	CASTELLUM AB	SEK	1,393,894.52	0.60
23,600	FABEGE AB	SEK	222,901.80	0.10
67,815	HUFVUDSTADEN AB	SEK	692,876.23	0.30
			2,309,672.55	1.00
Kanada				
29,600	BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,179,918.96	0.51
39,800	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	696,715.57	0.30
			1,876,634.53	0.81
Německo				
39,200	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,866,312.00	0.81
			1,866,312.00	0.81
Švýcarsko				
16,908	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	1,154,070.75	0.50
			1,154,070.75	0.50
Jersey				
56,800	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD	EUR	232,596.00	0.10
			232,596.00	0.10
			228,805,523.81	98.82
Portfolio cenných papírů celkem			228,805,523.81	98.82

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	228,805,523.81	98.82
Finanční deriváty celkem	8.85	0.00
Hotovost v bance	1,388,356.34	0.60
Ostatní aktiva a pasiva	1,342,720.55	0.58
Čistá aktiva celkem	231,536,609.55	100.00

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
8,387.69 EUR	11,548.17 USD	01/04/2014	8,387.69	8.83
63.34 GBP	76.60 EUR	01/04/2014	76.60	0.02
2.04 SGD	1.17 EUR	01/04/2014	1.17	0.01
20.92 USD	15.19 EUR	01/04/2014	15.19	(0.01)
			8,480.65	8.85
Finanční deriváty celkem				8.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	205,085,877.93	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	235,182,162.14			
	30/09/2012 USD	249,541,492.49		Capitalisation P (USD)	31/03/2014 114,299
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 139,160	
				30/09/2012 213,241	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	9,309.72	Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	1,215
	30/09/2013 USD	8,972.69		30/09/2013	1,387
	30/09/2012 USD	8,095.15		30/09/2012	1,457
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	378.30	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	21,858
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	22,538
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	24,826
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	377.15	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	20,844
	30/09/2013 EUR	372.02		30/09/2013	22,001
	30/09/2012 EUR	356.86		30/09/2012	497
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	855.57	Distribution N (USD)	31/03/2014	97
	30/09/2013 USD	828.88		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	755.65		30/09/2012	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 HUF	58,487.34	Distribution P (USD)	31/03/2014	5,095
	30/09/2013 HUF	55,960.03		30/09/2013	4,279
	30/09/2012 HUF	51,705.57		30/09/2012	3,754
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	806.85	Dividendy		
	30/09/2013 USD	783.62		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD 28.00
	30/09/2012 USD	717.96		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD 34.30
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 USD	280.12	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD 20.65	
	30/09/2013 USD	273.42			
	30/09/2012 USD	253.06			
Distribution N (USD)	31/03/2014 USD	3,714.77	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 USD	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2014 0.86%
	30/09/2012 USD	-		Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	3,742.44	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 1.90%	
	30/09/2013 USD	3,652.97	Capitalisation P (USD)	31/03/2014 1.90%	
	30/09/2012 USD	3,362.62	Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 2.40%	
Počet akcií			Capitalisation X (USD)	31/03/2014 2.40%	
			Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 3.40%	
			Distribution N (USD)	31/03/2014 1.05%	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	6,349	Distribution P (USD)	31/03/2014 1.90%	
	30/09/2013	8,360			
	30/09/2012	6,541			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1,465			
	30/09/2013	-			
	30/09/2012	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	8,094			
	30/09/2013	10,261			
	30/09/2012	9,902			

* 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) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(35.01%)
---	------------	----------

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		200,527,289.57
Akcie		200,527,289.57
Hotovost v bance		4,854,569.10
Ostatní aktiva	4	469,100.58
Aktiva celkem		205,850,959.25
Běžná pasiva	4	(765,081.32)
Pasiva celkem		(765,081.32)
Čistá aktiva na konci období		205,085,877.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	377,051,981.23	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	297,639,204.22				
	30/09/2012 USD	252,637,026.98		Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 24,142	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 21,016		
				30/09/2012 22,096		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	1,529.86	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	4,861	
	30/09/2013 USD	1,330.78		30/09/2013	3,244	
	30/09/2012 USD	1,031.67		30/09/2012	3,448	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	446.31	Distribution P (USD)	31/03/2014	2,538	
	30/09/2013 EUR	397.35		30/09/2013	2,736	
	30/09/2012 EUR	327.50		30/09/2012	2,949	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	1,404.76	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	11,493	
	30/09/2013 USD	1,228.34		30/09/2013	12,487	
	30/09/2012 USD	962.22		30/09/2012	12,296	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	455.76	Dividendy			
	30/09/2013 EUR	400.46		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	25.00
	30/09/2012 EUR	315.60		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	35.85
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	451.01	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.40	
	30/09/2013 EUR	402.53		Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	7.00
	30/09/2012 EUR	333.46		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	11.25
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	1,317.89	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	3.00	
	30/09/2013 USD	1,155.25		Poplatek za správu v %*		
	30/09/2012 USD	909.52		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.82%
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	6,083.91	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%	
	30/09/2013 USD	5,343.45	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%	
	30/09/2012 USD	4,221.24	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	1,987.38	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%	
	30/09/2013 EUR	1,751.85	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%	
	30/09/2012 EUR	1,389.20	Distribution P (USD)	31/03/2014	1.86%	
Počet akcií			Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%	
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(25.77%)
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	24,783				
	30/09/2013	22,590				
	30/09/2012	34,570				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	699				
	30/09/2013	666				
	30/09/2012	251				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	81,605				
	30/09/2013	66,204				
	30/09/2012	81,918				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	247,928				
	30/09/2013	233,300				
	30/09/2012	224,132				

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		367,978,358.17
Akcie		367,978,358.17
Hotovost v bance		6,705,320.42
Ostatní aktiva	4	15,442,559.10
Aktiva celkem		390,126,237.69
Běžná pasiva	4	(12,970,820.83)
Finanční deriváty celkem		(103,435.63)
Měnové forwardy		(103,435.63)
Pasiva celkem		(13,074,256.46)
Čistá aktiva na konci období		377,051,981.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
234,664	ABBVIE INC	USD	12,061,729.60	3.20
19,194	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	2,919,983.22	0.77
98,144	AMGEN INC	USD	12,105,080.96	3.21
27,483	BIOGEN IDEC INC	USD	8,406,225.21	2.23
245,589	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	12,758,348.55	3.38
62,756	CELGENE CORP	USD	8,760,737.60	2.32
47,494	CIGNA CORP	USD	3,976,672.62	1.05
237,438	ELI LILLY & CO	USD	13,975,600.68	3.71
94,855	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	7,122,661.95	1.89
27,227	FOREST LABORATORIES INC	USD	2,512,235.29	0.67
64,059	GILEAD SCIENCES INC	USD	4,539,220.74	1.20
306,246	JOHNSON & JOHNSON	USD	30,082,544.58	7.99
33,899	LIFEPOINT HOSPITALS INC	USD	1,849,190.45	0.49
40,145	MCKESSON CORP	USD	7,088,402.65	1.88
151,433	MEDTRONIC INC	USD	9,319,186.82	2.47
110,366	MERCK & CO INC	USD	6,265,477.82	1.66
203,619	MYLAN INC/PA	USD	9,942,715.77	2.64
43,458	OMNICARE INC	USD	2,593,138.86	0.69
516,932	PFIZER INC	USD	16,603,855.84	4.41
48,112	PREMIER INC	USD	1,585,290.40	0.42
43,684	RESMED INC	USD	1,952,237.96	0.52
154,590	ST JUDE MEDICAL INC	USD	10,108,640.10	2.68
45,924	STRYKER CORP	USD	3,741,428.28	0.99
81,591	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,689,646.09	1.77
43,856	WELLPOINT INC	USD	4,365,864.80	1.16
			201,326,116.84	53.40
Švýcarsko				
290,217	NOVARTIS AG	CHF	24,640,601.12	6.54
91,325	ROCHE HOLDING AG	CHF	27,396,983.08	7.27
			52,037,584.20	13.81
Německo				
155,313	BAYER AG	EUR	21,016,424.52	5.57
			21,016,424.52	5.57
Irsko				
34,537	ACTAVIS PLC	USD	7,109,441.45	1.89
237,985	SHIRE PLC	GBP	11,684,484.34	3.09
			18,793,925.79	4.98
Japonsko				
833,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	9,902,770.31	2.62
41,400	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,841,161.33	0.49
232,800	SHIONOGI & CO LTD	JPY	4,324,381.22	1.15
			16,068,312.86	4.26
Dánsko				
59,086	COLOPLAST A/S	DKK	4,782,944.62	1.27
253,453	H LUNDBECK A/S	DKK	7,813,670.11	2.07
46,662	NOVO NORDISK A/S	DKK	2,125,933.47	0.56
			14,722,548.20	3.90
Velká Británie				
68,341	ASTRAZENECA PLC	GBP	4,416,678.48	1.17
257,352	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	6,828,241.26	1.81

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
217,726	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3,299,505.40	0.88
			14,544,425.14	3.86
Francie				
124,112	SANOFI	EUR	12,945,621.15	3.43
			12,945,621.15	3.43
Kanada				
41,906	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	CAD	5,521,910.43	1.46
			5,521,910.43	1.46
Austrálie				
67,147	CSL LTD	AUD	4,329,080.19	1.15
			4,329,080.19	1.15
Finsko				
112,529	ORION OYJ	EUR	3,398,089.65	0.90
			3,398,089.65	0.90
Maďarsko				
96,756	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	1,687,392.93	0.45
			1,687,392.93	0.45
Španělsko				
28,948	GRIFOLS SA	EUR	1,586,926.27	0.42
			1,586,926.27	0.42
			367,978,358.17	97.59

Portfolio cenných papírů celkem 367,978,358.17 97.59

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
18,043,493.00	USD	13,000,000.00	EUR	08/04/2014	18,043,493.00	126,470.86
5,769,572.34	EUR	812,969,092.00	JPY	30/04/2014	7,952,489.95	56,173.23
18,745,897.66	EUR	22,808,307.68	CHF	30/04/2014	25,834,529.85	9,207.23
5,307,026.17	EUR	39,568,688.30	DKK	30/04/2014	7,314,939.43	7,964.50
223,232.82	CAD	144,878.93	EUR	30/04/2014	199,734.11	2,451.11
75,929.37	EUR	672,488.99	SEK	30/04/2014	104,657.25	966.90
10.76	USD	7.81	EUR	01/04/2014	10.76	0.00
672,473.33	SEK	75,889.21	EUR	30/04/2014	104,640.68	(913.95)
567,858.66	EUR	178,058,217.75	HUF	30/04/2014	782,707.98	(14,295.68)
83,201,049.63	EUR	114,709,287.13	USD	30/04/2014	114,709,287.13	(44,113.99)
1,581,616.35	EUR	2,407,401.98	AUD	30/04/2014	2,180,020.87	(47,269.74)
2,116,222.35	EUR	3,275,411.29	CAD	30/04/2014	2,916,895.04	(49,100.60)
9,659,311.15	EUR	8,077,241.56	GBP	30/04/2014	13,313,911.36	(150,975.50)
					193,457,317.41	(103,435.63)
Finanční deriváty celkem (103,435.63)						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	367,978,358.17	97.59
Finanční deriváty celkem	(103,435.63)	(0.03)
Hotovost v bance	6,705,320.42	1.78
Ostatní aktiva a pasiva	2,471,738.27	0.66
Čistá aktiva celkem	377,051,981.23	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	145,629,933.10	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	178.59%
	30/09/2013 EUR	110,960,464.06			
	30/09/2012 EUR	46,904,769.22			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	522.31			
	30/09/2013 EUR	497.63			
	30/09/2012 EUR	396.75			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	480.13			
	30/09/2013 EUR	459.83			
	30/09/2012 EUR	370.51			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	453.23			
	30/09/2013 EUR	435.12			
	30/09/2012 EUR	352.32			
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,781.98			
	30/09/2013 EUR	1,711.63			
	30/09/2012 EUR	1,385.43			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	93,091			
	30/09/2013	76,432			
	30/09/2012	52,363			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	159,261			
	30/09/2013	124,770			
	30/09/2012	37,772			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	7,235			
	30/09/2013	11,054			
	30/09/2012	28,697			
Distribution P (EUR)	31/03/2014	9,687			
	30/09/2013	6,277			
	30/09/2012	1,410			
Dividendy					
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	5.00			
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	6.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.82%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%			
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.86%			

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		132,098,017.53
Akcie		132,098,017.53
Finanční deriváty celkem		133,569.50
Měnové forwardy		133,569.50
Hotovost v bance		11,937,002.36
Ostatní aktiva	4	2,160,235.95
Aktiva celkem		146,328,825.34
Běžná pasiva	4	(698,892.24)
Pasiva celkem		(698,892.24)
Čistá aktiva na konci období		145,629,933.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
345,913	ACACIA RESEARCH CORP	USD	3,834,972.35	2.63
730,118	GENERAL ELECTRIC CO	USD	13,715,040.83	9.43
220,638	KBR INC	USD	4,271,084.23	2.93
59,737	OWENS CORNING	USD	1,871,101.97	1.28
37,347	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	2,201,393.27	1.51
43,605	STERICYCLE INC	USD	3,594,703.50	2.47
141,917	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	4,365,884.85	3.00
149,183	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	3,453,966.65	2.37
36,440	VALMONT INDUSTRIES INC	USD	3,935,229.17	2.70
89,031	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,708,557.83	1.86
46,568	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	2,811,818.58	1.93
24,326	VW GRAINGER INC	USD	4,459,428.38	3.07
			51,223,181.61	35.18
Japonsko				
306,000	ASAHI HOLDINGS INC	JPY	3,611,056.27	2.48
327,100	ITOCU CORP	JPY	2,779,238.84	1.91
357,000	MARUBENI CORP	JPY	1,743,008.36	1.20
311,800	MITSUBISHI CORP	JPY	4,208,909.95	2.89
418,200	MITSUI & CO LTD	JPY	4,298,702.00	2.96
621,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	1,312,534.94	0.90
681,000	TOSHIBA CORP	JPY	2,096,653.04	1.44
			20,050,103.40	13.78
Nizozemsko				
106,829	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	5,554,039.71	3.81
1,080,258	POSTNL NV	EUR	3,577,814.50	2.46
1,991,579	ROYAL IMTECH NV	EUR	3,963,242.21	2.72
78,259	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	2,421,159.99	1.66
			15,516,256.41	10.65
Německo				
169,973	AIXTRON SE NA	EUR	2,017,579.51	1.39
53,761	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	3,626,717.06	2.49
78,520	SIEMENS AG	EUR	7,671,404.00	5.26
			13,315,700.57	9.14
Velká Británie				
64,691	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2,403,874.19	1.65
380,894	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	4,948,289.18	3.39
667,786	SERCO GROUP PLC	GBP	3,400,682.33	2.34
106,116	SMITHS GROUP PLC	GBP	1,632,731.01	1.12
			12,385,576.71	8.50
Francie				
56,388	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	2,472,613.80	1.70
60,602	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	3,899,738.70	2.68
			6,372,352.50	4.38
Švýcarsko				
28,479	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	3,047,953.40	2.09
1,530	SGS SA	CHF	2,738,342.92	1.88
			5,786,296.32	3.97

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dánsko				
537	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	4,675,206.52	3.21
			4,675,206.52	3.21
Austrálie				
562,624	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	2,773,343.49	1.90
			2,773,343.49	1.90
			132,098,017.53	90.71
Portfolio cenných papírů celkem			132,098,017.53	90.71

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
26,000,000.00	USD	18,731,165.27	EUR	08/04/2014
		18,731,165.27		133,569.50
			18,731,165.27	133,569.50
Finanční deriváty celkem			133,569.50	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	132,098,017.53	90.71
Finanční deriváty celkem	133,569.50	0.09
Hotovost v bance	11,937,002.36	8.20
Ostatní aktiva a pasiva	1,461,343.71	1.00
Čistá aktiva celkem	145,629,933.10	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	234,854,707.05	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	200,478,025.92		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	90,592
	30/09/2012 USD	205,882,920.92			30/09/2013	80,604
				30/09/2012	103,318	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	3,982	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	-	30/09/2013	6,950	
		30/09/2013 EUR	9,730.71	30/09/2012	6,303	
	30/09/2012 EUR	8,707.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	66,064	
				30/09/2013	64,767	
				30/09/2012	60,579	
			Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	451,058	
				30/09/2013	362,800	
				30/09/2012	383,270	
			Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	4,582	
				30/09/2013	5,289	
				30/09/2012	6,312	
			Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	2,204	
				30/09/2013	1,384	
				30/09/2012	803	
			Capitalisation X (USD)	31/03/2014	6,268	
				30/09/2013	9,895	
				30/09/2012	26,481	
			Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	1,515	
				30/09/2013	-	
				30/09/2012	-	
			Distribution P (USD)	31/03/2014	1,389	
				30/09/2013	1,423	
				30/09/2012	1,656	
			Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	24,029	
				30/09/2013	24,594	
				30/09/2012	38,937	
			Dividendy			
			Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	12.00	
			Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	0.65	
			Poplatek za správu v %*			
			Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.82%	
			Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%	
			Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%	
			Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%	
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	-				
	30/09/2013	17				
	30/09/2012	110				

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.22%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.86%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	263.83%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		218,412,696.61
Akcie		218,412,696.61
Finanční deriváty celkem		65,549.51
Měnové forwardy		65,549.51
Hotovost v bance		22,495,908.61
Ostatní aktiva	4	2,519,910.61
Aktiva celkem		243,494,065.34
Běžná pasiva	4	(8,639,358.29)
Pasiva celkem		(8,639,358.29)
Čistá aktiva na konci období		234,854,707.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
422,383	ACACIA RESEARCH CORP	USD	6,454,012.24	2.75
110,717	ALTERA CORP	USD	4,012,384.08	1.71
38,809	APPLE INC	USD	20,830,342.66	8.88
33,254	CHANNELADVISOR CORP	USD	1,255,005.96	0.53
74,610	CIENA CORP	USD	1,696,631.40	0.72
177,191	COVISINT CORP	USD	1,298,810.03	0.55
169,252	EBAY INC	USD	9,349,480.48	3.98
381,555	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	10,458,422.55	4.45
18,610	EQUINIX INC	USD	3,439,872.40	1.46
10,117	GOOGLE INC	USD	11,275,497.67	4.80
65,378	INFORMATICA CORP	USD	2,469,980.84	1.05
64,486	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	12,412,910.14	5.29
42,497	INTUIT INC	USD	3,303,291.81	1.41
109,667	JUNIPER NETWORKS INC	USD	2,825,021.92	1.20
150,091	MARIN SOFTWARE INC	USD	1,586,461.87	0.68
537,083	MICROSOFT CORP	USD	22,015,032.17	9.38
68,015	NEUSTAR INC	USD	2,211,167.65	0.94
293,498	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	5,039,360.66	2.15
135,143	PROCERA NETWORKS INC	USD	1,404,135.77	0.60
58,616	QLIK TECHNOLOGIES INC	USD	1,558,599.44	0.66
31,959	RED HAT INC	USD	1,693,187.82	0.72
221,013	SYMANTEC CORP	USD	4,413,629.61	1.88
84,254	TIBCO SOFTWARE INC	USD	1,712,041.28	0.73
117,913	ULTRATECH INC	USD	3,441,880.47	1.47
178,453	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	5,694,435.23	2.42
98,636	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	4,135,807.48	1.76
72,045	XILINX INC	USD	3,909,882.15	1.66
			149,897,285.78	63.83
Velká Británie				
402,365	ARM HOLDINGS PLC	GBP	6,694,611.89	2.86
1,317,035	MONITISE PLC	GBP	1,558,943.34	0.66
1,735,079	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	2,859,371.56	1.22
329,895	TELECITY GROUP PLC	GBP	3,838,891.37	1.63
			14,951,818.16	6.37
Japonsko				
808,000	HITACHI LTD	JPY	5,978,501.72	2.55
82,200	TDK CORP	JPY	3,440,132.06	1.46
544,000	TOSHIBA CORP	JPY	2,308,375.01	0.98
			11,727,008.79	4.99
Nizozemsko				
77,316	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	3,104,648.20	1.32
71,917	ASML HOLDING NV	EUR	6,663,810.98	2.84
72,113	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	1,114,655.95	0.47
			10,883,115.13	4.63
Čína				
5,596,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	6,146,398.44	2.62
			6,146,398.44	2.62
Tchaj-wan				
358,183	MEDIATEK INC	TWD	5,287,029.26	2.25
			5,287,029.26	2.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Finsko				
646,246	NOKIA OYJ	EUR	4,800,811.22	2.04
			4,800,811.22	2.04
Německo				
188,228	AIXTRON SE NA	EUR	3,079,377.57	1.31
146,966	SUSS MICROTEC AG	EUR	1,415,865.65	0.60
			4,495,243.22	1.91
Izrael				
92,583	ALLOT COMMUNICATIONS LTD	USD	1,246,167.18	0.53
57,708	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	2,577,239.28	1.10
			3,823,406.46	1.63
Francie				
82,258	CRITEO SA ADR	USD	3,335,561.90	1.42
			3,335,561.90	1.42
Singapur				
39,569	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	2,548,639.29	1.09
			2,548,639.29	1.09
Švédsko				
104,952	SEAMLESS DISTRIBUTION AB	SEK	516,378.96	0.22
			516,378.96	0.22
			218,412,696.61	93.00
Portfolio cenných papírů celkem			218,412,696.61	93.00

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
13,879,032.00	USD	10,000,000.00	EUR	08/04/2014	13,879,032.00	96,707.28
1,418,058.40	EUR	199,927,010.00	JPY	30/04/2014	1,954,348.05	12,702.68
71,840.99	EUR	636,279.07	SEK	30/04/2014	99,022.03	914.84
326,978.79	HUF	1,056.28	EUR	30/04/2014	1,443.48	7.66
205.90	EUR	1,535.15	DKK	30/04/2014	283.80	0.32
43.61	USD	31.67	EUR	01/04/2014	43.61	(0.04)
451.32	EUR	793.22	SGD	30/04/2014	622.08	(8.76)
1,049.42	EUR	326,965.08	HUF	30/04/2014	1,441.85	(17.05)
74,363.55	SEK	8,364.62	EUR	30/04/2014	11,514.68	(63.33)
703,901.21	EUR	7,529,924.04	HKD	30/04/2014	970,222.22	(722.42)
600,253.15	EUR	25,295,351.00	TWD	30/04/2014	827,336.61	(4,095.39)
22,919,427.16	EUR	31,599,014.23	USD	30/04/2014	31,599,014.23	(12,152.11)
1,773,773.91	EUR	1,483,252.80	GBP	30/04/2014	2,444,881.24	(27,724.17)
					51,789,205.88	65,549.51
Finanční deriváty celkem					65,549.51	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	218,412,696.61	93.00
Finanční deriváty celkem	65,549.51	0.03
Hotovost v bance	22,495,908.61	9.58
Ostatní aktiva a pasiva	(6,119,447.68)	(2.61)
Čistá aktiva celkem	234,854,707.05	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 JPY	21,331,356,537.00	Počet akcií				
	30/09/2013 JPY	17,292,911,477.00					
	30/09/2012 JPY	8,502,900,667.00		Capitalisation I (JPY)	31/03/2014	1,607,345	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	999,558		
				30/09/2012	997,681		
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	27.66	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	5,755	
	30/09/2013 EUR	29.15		30/09/2013	5,456		
	30/09/2012 EUR	24.29		30/09/2012	204		
Capitalisation I (JPY)	31/03/2014 JPY	3,902.00	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1,627		
	30/09/2013 JPY	3,848.00		30/09/2013	3,208		
	30/09/2012 JPY	2,416.00		30/09/2012	2,183		
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	33,380.16	Capitalisation P (JPY)	31/03/2014	965,989		
	30/09/2013 PLN	32,634.60		30/09/2013	1,014,807		
	30/09/2012 PLN	20,234.89		30/09/2012	1,458,113		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	173.13	Capitalisation S (JPY)	31/03/2014	234,763		
	30/09/2013 EUR	183.20		30/09/2013	254,261		
	30/09/2012 EUR	153.93		30/09/2012	436,989		
Capitalisation P (JPY)	31/03/2014 JPY	3,593.00	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	38,426		
	30/09/2013 JPY	3,558.00		30/09/2013	38,191		
	30/09/2012 JPY	2,253.00		30/09/2012	44,118		
Capitalisation S (JPY)	31/03/2014 JPY	3,891.00	Capitalisation X (JPY)	31/03/2014	418,195		
	30/09/2013 JPY	3,838.00		30/09/2013	379,245		
	30/09/2012 JPY	2,411.00		30/09/2012	272,770		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	99.86	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	70,271		
	30/09/2013 EUR	105.60		30/09/2013	10,762		
	30/09/2012 EUR	88.61		30/09/2012	164		
Capitalisation X (JPY)	31/03/2014 JPY	3,340.00	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	14,856		
	30/09/2013 JPY	3,316.00		30/09/2013	11,372		
	30/09/2012 JPY	2,110.00		30/09/2012	3,955		
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	102.92	Distribution P (JPY)	31/03/2014	197,260		
	30/09/2013 USD	107.25		30/09/2013	212,755		
	30/09/2012 USD	86.08		30/09/2012	250,984		
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	9,348.07	Dividendy				
	30/09/2013 CZK	9,343.64		Distribution P (JPY)	16/12/2013 JPY	8.00	
	30/09/2012 CZK	6,048.00		Distribution P (JPY)	14/12/2012 JPY	14.15	
Distribution P (JPY)	31/03/2014 JPY	3,240.00	Distribution P (JPY)	14/12/2011 JPY	7.25		
	30/09/2013 JPY	3,217.00					
	30/09/2012 JPY	2,050.00					
Počet akcií			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014		10,850	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.82%
		30/09/2013		11,609	Capitalisation I (JPY)	31/03/2014	0.81%
		30/09/2012	17,700	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.80%	

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.66%
Capitalisation P (JPY)	31/03/2014	1.66%
Capitalisation S (JPY)	31/03/2014	0.86%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.52%
Capitalisation X (JPY)	31/03/2014	2.16%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.15%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.15%
Distribution P (JPY)	31/03/2014	1.66%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	110.26%

* 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 Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		20,811,148,240.00
Akcie		20,811,148,240.00
Finanční deriváty celkem		700,101.00
Měnové forwardy		700,101.00
Hotovost v bance		406,258,563.00
Ostatní aktiva	4	421,305,842.00
Aktiva celkem		21,639,412,746.00
Běžná pasiva	4	(308,056,209.00)
Pasiva celkem		(308,056,209.00)
Čistá aktiva na konci období		21,331,356,537.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
30,800	ADEKA CORP	JPY	36,652,000.00	0.17	66,000	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	46,860,000.00	0.22
27,100	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	100,947,500.00	0.47	17,400	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	88,392,000.00	0.41
63,000	AJINOMOTO CO INC	JPY	92,925,000.00	0.44	9,800	JAPAN PETROLEUM EXPLORATION CO	JPY	33,663,000.00	0.16
40,400	ALPEN CO LTD	JPY	75,305,600.00	0.35	48,000	JFE HOLDINGS INC	JPY	93,264,000.00	0.44
26,800	ALPINE ELECTRONICS INC	JPY	36,260,400.00	0.17	28,600	JSP CORP	JPY	45,559,800.00	0.21
33,700	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	41,484,700.00	0.19	48,000	JSR CORP	JPY	91,824,000.00	0.43
14,100	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	38,211,000.00	0.18	175,000	JX HOLDINGS INC	JPY	86,975,000.00	0.41
129,000	ASAHI KASEI CORP	JPY	90,558,000.00	0.42	26,100	KADOKAWA CORP	JPY	86,260,500.00	0.40
14,800	AZBIL CORP	JPY	37,710,400.00	0.18	451,000	KAJIMA CORP	JPY	163,262,000.00	0.77
182,000	BANK OF YOKOHAMA LTD	JPY	93,730,000.00	0.44	63,000	KANDENKO CO LTD	JPY	32,949,000.00	0.15
2,900	BELC CO LTD	JPY	5,678,200.00	0.03	31,700	KDDI CORP	JPY	189,439,200.00	0.89
89,600	BRIDGESTONE CORP	JPY	327,936,000.00	1.54	23,900	KEWPIE CORP	JPY	33,961,900.00	0.16
133,000	BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	84,189,000.00	0.39	18,000	KITZ CORP	JPY	9,090,000.00	0.04
219,000	CHIBA BANK LTD	JPY	139,284,000.00	0.65	50,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	87,350,000.00	0.41
18,600	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	7,663,200.00	0.04	15,600	KOMATSU LTD	JPY	33,352,800.00	0.16
235,800	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	183,216,600.00	0.86	18,200	KOMORI CORP	JPY	23,441,600.00	0.11
63,900	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	131,186,700.00	0.61	12,400	K'S HOLDINGS CORP	JPY	35,575,600.00	0.17
214,000	DAICEL CORP	JPY	181,044,000.00	0.85	89,000	KUREHA CORP	JPY	43,432,000.00	0.20
24,000	DAIFUKU CO LTD	JPY	30,624,000.00	0.14	51,300	KYOEI STEEL LTD	JPY	93,879,000.00	0.44
21,000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	38,283,000.00	0.18	34,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	37,400,000.00	0.18
190,200	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD	JPY	285,300,000.00	1.34	4,600	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	31,096,000.00	0.15
39,000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	35,022,000.00	0.16	241,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	175,207,000.00	0.82
91,800	DENSO CORP	JPY	454,226,400.00	2.13	46,000	MARUBENI CORP	JPY	31,878,000.00	0.15
693,000	DIC CORP	JPY	187,803,000.00	0.88	43,300	MARUI GROUP CO LTD	JPY	38,320,500.00	0.18
11,500	DOUTOR NICHIRETS HOLDINGS CO LTD	JPY	20,895,500.00	0.10	8,300	MARUWA CO LTD/AICHI	JPY	33,366,000.00	0.16
53,000	DOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	45,686,000.00	0.21	9,600	MAXVALU TOKAI CO LTD	JPY	13,094,400.00	0.06
9,000	DTS CORP	JPY	16,254,000.00	0.08	417,000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	190,986,000.00	0.90
10,800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	82,144,800.00	0.39	14,600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	95,046,000.00	0.45
483,000	EBARA CORP	JPY	312,501,000.00	1.46	128,800	MITSUBISHI CORP	JPY	246,780,800.00	1.16
31,300	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	91,239,500.00	0.43	256,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	297,472,000.00	1.39
16,900	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	47,184,800.00	0.22	812,000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	484,764,000.00	2.27
18,900	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	35,815,500.00	0.17	61,000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	87,596,000.00	0.41
26,500	FUJI OIL CO LTD/OSAKA	JPY	35,033,000.00	0.16	1,085,220	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	615,319,740.00	2.89
16,400	FUJI SOFT INC	JPY	36,030,800.00	0.17	176,400	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	89,258,400.00	0.42
107,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	45,368,000.00	0.21	55,100	MITSUI & CO LTD	JPY	80,390,900.00	0.38
91,000	FURUKAWA-SKY ALUMINUM CORP	JPY	38,766,000.00	0.18	359,000	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	90,827,000.00	0.43
10,300	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	38,161,500.00	0.18	11,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	34,639,000.00	0.16
8,000	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	37,200,000.00	0.17	1,603,800	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	327,175,200.00	1.53
27,000	HEIWADO CO LTD	JPY	39,177,000.00	0.18	13,800	MODEC INC	JPY	36,045,600.00	0.17
27,500	HINO MOTORS LTD	JPY	42,102,500.00	0.20	32,800	MOSHI MOSHI HOTLINE INC	JPY	31,094,400.00	0.15
86,000	HIROSHIMA BANK LTD	JPY	37,066,000.00	0.17	4,800	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	46,728,000.00	0.22
4,700	HIS CO LTD	JPY	27,636,000.00	0.13	13,400	NABTESCO CORP	JPY	31,811,600.00	0.15
36,700	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	81,033,600.00	0.38	40,200	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	JPY	98,208,600.00	0.46
67,700	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	95,118,500.00	0.45	203,000	NEC CORP	JPY	64,351,000.00	0.30
58,000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	139,432,000.00	0.65	16,500	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGRATION CORP	JPY	34,617,000.00	0.16
730,000	HITACHI LTD	JPY	556,260,000.00	2.61	82,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	190,240,000.00	0.89
67,000	HITACHI METALS LTD	JPY	98,423,000.00	0.46	33,500	NHK SPRING CO LTD	JPY	32,059,500.00	0.15
155,700	HITACHI ZOSEN CORP	JPY	76,604,400.00	0.36	38,000	NICHIAS CORP	JPY	25,156,000.00	0.12
8,900	HOGY MEDICAL CO LTD	JPY	46,992,000.00	0.22	19,000	NICHIREKI CO LTD	JPY	19,532,000.00	0.09
104,100	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	378,299,400.00	1.77	6,600	NIDEC CORP	JPY	41,441,400.00	0.19
8,400	ICOM INC	JPY	19,857,600.00	0.09	11,300	NINTENDO CO LTD	JPY	138,538,000.00	0.65
70,100	INPEX CORP	JPY	93,863,900.00	0.44	28,000	NIPPO CORP	JPY	39,900,000.00	0.19
38,700	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	49,303,800.00	0.23	156,000	NIPPON CHEMI-CON CORP	JPY	50,232,000.00	0.24
155,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	91,915,000.00	0.43	132,000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	66,660,000.00	0.31
24,500	IT HOLDINGS CORP	JPY	41,503,000.00	0.19	21,000	NIPPON HUME CORP	JPY	17,577,000.00	0.08
66,300	ITOCHU CORP	JPY	79,957,800.00	0.37	22,000	NIPPON MEAT PACKERS INC	JPY	33,814,000.00	0.16
					19,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	37,183,000.00	0.17
					1,004,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	283,128,000.00	1.33
					121,400	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	682,146,600.00	3.21
					57,000	NIPPON TELEVISION HOLDINGS INC	JPY	96,102,000.00	0.45
					414,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	124,200,000.00	0.58
					102,200	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	94,024,000.00	0.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
17,300	NKSJ HOLDINGS INC	JPY	45,879,600.00	0.22
62,000	NOF CORP	JPY	46,314,000.00	0.22
16,600	NORITZ CORP	JPY	31,938,400.00	0.15
55,300	NS SOLUTIONS CORP	JPY	129,402,000.00	0.61
14,000	NSD CO LTD	JPY	18,102,000.00	0.08
319,000	NSK LTD	JPY	338,778,000.00	1.59
11,900	NTT DATA CORP	JPY	47,778,500.00	0.22
116,300	NTT DOCOMO INC	JPY	189,336,400.00	0.89
131,000	OBAYASHI CORP	JPY	76,242,000.00	0.36
25,500	OBIC BUSINESS CONSULTANTS LTD	JPY	88,867,500.00	0.42
14,500	OILES CORP	JPY	32,001,500.00	0.15
200,000	OJI PAPER CO	JPY	92,400,000.00	0.43
261,100	ORIX CORP	JPY	379,378,300.00	1.78
42,500	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	76,882,500.00	0.36
77,100	PANASONIC CORP	JPY	90,438,300.00	0.42
8,000	POCKET CARD CO LTD	JPY	4,536,000.00	0.02
92,000	PRESS KOGYO CO LTD	JPY	34,408,000.00	0.16
767,100	RESONA HOLDINGS INC	JPY	382,782,900.00	1.79
74,800	RICOH CO LTD	JPY	89,012,000.00	0.42
13,100	RICOH LEASING CO LTD	JPY	32,173,600.00	0.15
13,100	ROHM CO LTD	JPY	60,325,500.00	0.28
9,500	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	94,430,000.00	0.44
65,000	SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	47,450,000.00	0.22
79,000	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	52,851,000.00	0.25
65,800	SCSK CORP	JPY	182,989,800.00	0.86
39,000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	38,337,000.00	0.18
74,800	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	95,818,800.00	0.45
25,200	SEKISUI JUUSHI CORP	JPY	35,280,000.00	0.17
40,000	SENKO CO LTD	JPY	17,920,000.00	0.08
117,600	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	463,814,400.00	2.17
53,000	SHIKOKU CHEMICALS CORP	JPY	39,432,000.00	0.18
15,600	SHIMACHU CO LTD	JPY	35,100,000.00	0.16
59,000	SHIMIZU CORP	JPY	31,565,000.00	0.15
90,000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	84,780,000.00	0.40
172,000	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	JPY	94,944,000.00	0.45
36,800	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	79,635,200.00	0.37
49,900	SONY CORP	JPY	98,402,800.00	0.46
7,300	ST MARC HOLDINGS CO LTD	JPY	37,084,000.00	0.17
27,000	STARTS CORP INC	JPY	35,397,000.00	0.17
61,900	SUMITOMO CORP	JPY	81,274,700.00	0.38
398,900	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	612,710,400.00	2.87
87,000	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	36,453,000.00	0.17
73,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	94,608,000.00	0.44
109,100	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	481,021,900.00	2.25
68,600	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	90,140,400.00	0.42
13,200	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	35,560,800.00	0.17
364,000	TAISEI CORP	JPY	167,804,000.00	0.79
60,000	TAIYO NIPPON SANJO CORP	JPY	48,720,000.00	0.23
42,000	TAKARA STANDARD CO LTD	JPY	33,222,000.00	0.16
74,300	T&D HOLDINGS INC	JPY	91,166,100.00	0.43
13,100	TDK CORP	JPY	56,461,000.00	0.26
6,400	TOKAI CORP/GIFU	JPY	18,828,800.00	0.09
93,600	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	289,972,800.00	1.36
46,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	40,710,000.00	0.19
44,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	32,516,000.00	0.15
535,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	364,870,000.00	1.71
555,000	TOSHIBA CORP	JPY	242,535,000.00	1.14
162,000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	79,056,000.00	0.37
109,000	TOSHIBA TEC CORP	JPY	63,983,000.00	0.30
87,000	TOSHO PRINTING CO LTD	JPY	38,889,000.00	0.18
199,000	TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	JPY	82,983,000.00	0.39
144,200	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	840,109,200.00	3.95
36,000	TRANSCOSMOS INC	JPY	76,752,000.00	0.36

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
101,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	74,538,000.00	0.35
18,200	TV ASAHI CORP	JPY	34,034,000.00	0.16
97,300	XEBIO CO LTD	JPY	174,653,500.00	0.82
67,100	YAMAHA CORP	JPY	89,175,900.00	0.42
57,900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	128,769,600.00	0.60
28,900	YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	93,491,500.00	0.44
10,000	YAKO CO LTD	JPY	49,050,000.00	0.23
25,000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	35,675,000.00	0.17
25,500	YUSEN LOGISTICS CO LTD	JPY	33,201,000.00	0.16
			20,811,148,240.00	97.56
			20,811,148,240.00	97.56

Portfolio cenných papírů celkem

20,811,148,240.00 97.56

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Měnové forwardy

196,289,385.63	PLN	6,669,134,191.00	JPY	15/04/2014	6,669,134,191.00	14,422,812.00
536.68	USD	54,778.00	JPY	01/04/2014	54,778.00	493.00
374.00	JPY	2.66	EUR	01/04/2014	374.00	(4.00)
42,346,531.00	JPY	8,206,929.98	CZK	15/04/2014	42,346,531.00	(117,237.00)
348,717,187.00	JPY	10,408,785.45	PLN	15/04/2014	348,717,187.00	(5,696,836.00)
142,574,461.67	CZK	745,608,715.00	JPY	15/04/2014	745,608,715.00	(7,909,127.00)
						7,805,861,776.00
						700,101.00

Finanční deriváty celkem

700,101.00

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	20,811,148,240.00	97.56
Finanční deriváty celkem	700,101.00	0.00
Hotovost v bance	406,258,563.00	1.90
Ostatní aktiva a pasiva	113,249,633.00	0.54
Čistá aktiva celkem	21,331,356,537.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	141,972,031.02	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	160,635,063.22				
	30/09/2012 USD	224,566,069.68		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 67,246	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013 90,220		
				30/09/2012 114,878		
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD 3,949.68	Capitalisation P (USD)	31/03/2014 37,397		
	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)	31/03/2014 PLN 16,558.62		Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 1,182		
	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)	31/03/2014 EUR 263.20		Capitalisation X (USD)	31/03/2014 6,840		
	30/09/2013 EUR -			30/09/2013 8,745		
	30/09/2012 EUR -			30/09/2012 11,210		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR 262.42		Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 1,573		
	30/09/2013 EUR 273.97			30/09/2013 4,749		
	30/09/2012 EUR 325.59			30/09/2012 229		
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD 2,102.32		Distribution P (USD)	31/03/2014 4,695		
	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)	31/03/2014 HUF 38,926.73		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)	31/03/2014 USD 1,980.76		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD 10.00		
	30/09/2013 USD 2,036.00					
	30/09/2012 USD 2,311.03		Poplatek za správu v %*			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 USD 197.75		Capitalisation I (USD)	31/03/2014 0.86%		
	30/09/2013 USD 204.29		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 0.85%		
	30/09/2012 USD 234.14		Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 1.05%		
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD 1,439.32		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 1.90%		
	30/09/2013 USD 1,488.24		Capitalisation P (USD)	31/03/2014 1.90%		
	30/09/2012 USD 1,690.59		Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 2.40%		
Počet akcií			Capitalisation X (USD)	31/03/2014 2.40%		
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 3,528	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 3.41%		
		30/09/2013 550	Distribution P (USD)	31/03/2014 1.90%		
	30/09/2012 2,399					
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 456					
	30/09/2013 812					
	30/09/2012 516					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 4,888					
	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 %*	31/03/2014	108.49%
---	------------	---------

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		133,849,195.01
Akcie		133,849,195.01
Finanční deriváty celkem		23,801.18
Měnové forwardy		12,476.15
Opční listy a práva odběru		11,325.03
Hotovost v bance		1,208,986.74
Ostatní aktiva	4	8,246,084.58
Aktiva celkem		143,328,067.51
Běžná pasiva	4	(1,356,036.49)
Pasiva celkem		(1,356,036.49)
Čistá aktiva na konci období		141,972,031.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
1,000,000	AMBEV SA ADR	USD	7,410,000.00	5.22
5,295	BANCO ABC BRASIL SA	BRL	28,815.69	0.02
200,000	BANCO ABC BRASIL SA	BRL	1,121,205.41	0.79
300,000	BANCO BRADESCO SA	BRL	4,146,687.35	2.92
225,000	BHG SA - BRAZIL HOSPITALITY GROUP	BRL	1,510,635.94	1.06
650,000	BM&FBOVESPA SA	BRL	3,240,638.16	2.28
300,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	2,603,146.47	1.83
175,000	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	3,513,184.13	2.47
250,000	CCR SA	BRL	1,929,980.06	1.36
100,000	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	BRL	4,420,562.82	3.11
400,000	GERDAU SA	BRL	2,573,897.63	1.81
823,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	12,364,148.02	8.72
325,000	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	BRL	4,032,794.15	2.84
300,000	PETROBRAS PN	BRL	1,988,920.90	1.40
750,000	PETROLEO BRASILEIRO SA - PR	BRL	5,244,848.22	3.69
250,000	TECNISA SA	BRL	880,788.83	0.62
60,000	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	1,277,110.57	0.90
60,000	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA ADR	USD	1,445,400.00	1.02
175,000	VALE SA	BRL	2,436,738.31	1.72
725,000	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	9,108,686.02	6.43
125,000	VALID SOLUCOES E SERVICOS DE SEGURANCA EM MEIOS DE PAGAMENTO E IDENTIFICACAO S.A	BRL	1,938,843.34	1.37
			73,217,032.02	51.58
Mexiko				
275,000	ALFA SAB DE CV	MXN	695,468.91	0.49
6,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	5,986,780.34	4.23
450,000	CEMEX SAB DE CV ADR	USD	5,683,500.00	4.00
1,250,000	COMPARTAMOS SAB DE CV	MXN	2,287,575.44	1.61
250,000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	809,272.92	0.57
62,500	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	5,827,500.00	4.10
500,000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	MXN	1,814,733.21	1.28
650,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	4,398,007.47	3.10
1,000,000	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	3,157,390.55	2.22
100,000	GRUPO TELEVISA SAB ADR	USD	3,329,000.00	2.34
375,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	1,943,864.35	1.37
500,000	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	1,762,620.94	1.24
1,000,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,383,370.05	1.68
			40,079,084.18	28.23
Chile				
6,372,999	ENERSIS SA	CLP	1,982,232.50	1.40
89,047	ENTEL CHILE SA	CLP	1,086,045.50	0.76
194,800	FORUS SA	CLP	866,544.14	0.61
500,000	SACI FALABELLA	CLP	4,400,443.04	3.10
			8,335,265.18	5.87
Peru				
37,500	CREDICORP LTD	USD	5,172,000.00	3.64
2,000,000	FERREYCORP SAA	PEN	1,075,307.10	0.76
1	VOLCAN CIA MINERA SAA	PEN	0.38	0.00
			6,247,307.48	4.40

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
1,100,000	CB GOLD INC	CAD	174,405.44	0.12
207,500	GRAN TIERRA ENERGY INC	CAD	1,560,362.40	1.10
450,000	MBAC FERTILIZER CORP	CAD	252,774.63	0.18
1,500,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1,454,133.64	1.02
			3,441,676.11	2.42
Spojené státy americké				
40,000	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,164,400.00	0.82
			1,164,400.00	0.82
Kolumbie				
100,000	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	834,180.04	0.59
			834,180.04	0.59
Bermudy				
75,000	GEOPARK LTD	USD	530,250.00	0.37
			530,250.00	0.37
			133,849,195.01	94.28
Portfolio cenných papírů celkem			133,849,195.01	94.28

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
7,884,678.65	PLN	2,593,834.85 USD	15/04/2014	2,593,834.85
57,577.33	HUF	254.76 USD	01/04/2014	254.76
23.51	USD	17.07 EUR	01/04/2014	23.51
238,387.44	USD	724,239.49 PLN	15/04/2014	238,387.44
				(1,114.81)
			2,832,500.56	12,476.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Opční list			
250,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	12/08/2014	CAD
			11,325.03
			11,325.03
Finanční deriváty celkem			23,801.18

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	133,849,195.01	94.28
Finanční deriváty celkem	23,801.18	0.02
Hotovost v bance	1,208,986.74	0.85
Ostatní aktiva a pasiva	6,890,048.09	4.85
Čistá aktiva celkem	141,972,031.02	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	98,321,732.82	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	112,213,653.04			
	30/09/2012 USD	127,863,056.03		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	0.16
				30/09/2012	782
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	4,551.85	Capitalisation I (USD)	31/03/2014
	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)	31/03/2014 USD	1,100.55	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	34,715
	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)	31/03/2014 EUR	190.81	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	24,607
	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)	31/03/2014 USD	1,011.51	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	26,193
	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)	31/03/2014 EUR	391.93	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1,252
	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)	31/03/2014 EUR	1,128.54	Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	705
	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)	31/03/2014 HUF	46,182.58	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	12,025
	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)	31/03/2014 USD	947.17	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	6,094
	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)	31/03/2014 CZK	7,304.87	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2014	288
	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)	31/03/2014 EUR	237.67	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3,717
	30/09/2013 EUR	230.02		30/09/2013	2,125
	30/09/2012 EUR	239.03		30/09/2012	975
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 USD	250.20	Distribution P (USD)	31/03/2014	896
	30/09/2013 USD	237.82		30/09/2013	869
	30/09/2012 USD	235.04		30/09/2012	971
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	4,097.06	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	2,264
	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)	31/03/2014 EUR	1,293.40	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)	31/03/2014	0.83%
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.87%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.87%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.87%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.37%
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2014	3.37%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3.37%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.87%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.87%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	13.48%

* 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 Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		95,517,014.76
Akcie		95,517,014.76
Hotovost v bance		1,390,147.74
Ostatní aktiva	4	3,419,996.94
Aktiva celkem		100,327,159.44
Běžná pasiva	4	(1,886,059.76)
Finanční deriváty celkem		(119,366.86)
Měnové forwardy		(119,366.86)
Pasiva celkem		(2,005,426.62)
Čistá aktiva na konci období		98,321,732.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					177,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1,172,151.28	1.19
					498,000	UBE INDUSTRIES	JPY	918,774.58	0.93
								7,570,116.04	7.70
Akcie					Austrálie				
Spojené státy americké					70,905	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	481,715.12	0.49
5,613	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	668,171.52	0.68	159,637	BHP BILLITON LTD	AUD	5,396,084.77	5.49
15,253	ALBEMARLE CORP	USD	1,013,104.26	1.03				5,877,799.89	5.98
11,938	ASHLAND INC	USD	1,187,592.24	1.21	Francie				
20,811	CELANESE CORPORATION SER A	USD	1,155,218.61	1.17	5,223	AIR LIQUIDE SA	EUR	707,766.32	0.72
8,745	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,279,296.80	2.32	9,106	ARKEMA SA	EUR	1,031,638.31	1.05
23,891	DOW CHEMICAL CO	USD	1,160,863.69	1.18	22,342	LAFARGE SA	EUR	1,745,955.23	1.77
34,259	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	2,298,778.90	2.34	10,827	VALLOUREC SA	EUR	588,013.73	0.60
10,573	FMC CORP	USD	809,468.88	0.82				4,073,373.59	4.14
79,216	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,619,673.12	2.66	Švýcarsko				
31,850	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,461,278.00	1.49	6,729	SYNGENTA AG	CHF	2,546,561.05	2.59
20,605	KRATON PERFORMANCE POLYMERS INC	USD	538,614.70	0.55				2,546,561.05	2.59
15,629	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,390,043.26	1.41	Lucembursko				
23,578	MEADWESTVACO CORP	USD	887,475.92	0.90	113,849	ARCELORMITTAL	EUR	1,835,090.32	1.87
44,985	MONSANTO CO	USD	5,117,943.45	5.22				1,835,090.32	1.87
16,610	POLYPORE INTERNATIONAL INC	USD	568,228.10	0.58	Nizozemsko				
33,954	SEALED AIR CORP	USD	1,116,067.98	1.14	5,905	AKZO NOBEL NV	EUR	482,047.27	0.49
			24,271,819.43	24.70	16,519	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,134,153.63	1.15
								1,616,200.90	1.64
Velká Británie					Belgie				
398,381	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	1,037,751.35	1.06	15,859	NV BEKAERT SA	EUR	646,768.35	0.66
70,318	ANTOFAGASTA PLC	GBP	979,462.09	1.00	62,685	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	86.40	0.00
119,745	BHP BILLITON PLC	GBP	3,681,230.16	3.74	6,168	SOLVAY	EUR	968,694.18	0.98
122,374	DS SMITH PLC	GBP	662,031.30	0.67	375	UMICORE-STRIP VVPR	EUR	0.52	0.00
45,085	FRESNILLO PLC	GBP	634,003.76	0.64				1,615,549.45	1.64
153,343	LONMIN PLC	GBP	731,146.92	0.74	Rakousko				
157,176	REXAM PLC	GBP	1,275,591.07	1.30	13,097	LENZING AG	EUR	722,037.60	0.74
147,192	RIO TINTO PLC	GBP	8,189,929.21	8.33	14,196	VOESTALPINE AG	EUR	624,241.64	0.63
163,637	SYNTHOMER PLC	GBP	772,590.60	0.79				1,346,279.24	1.37
			17,963,736.46	18.27	Irsko				
Německo					55,245	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,340,089.00	1.36
60,349	BASF SE	EUR	6,710,640.35	6.82				1,340,089.00	1.36
20,791	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1,782,639.71	1.81	Jersey				
20,719	LINDE AG	EUR	4,146,325.60	4.22	214,665	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	1,105,129.57	1.12
6,415	WACKER CHEMIE AG	EUR	783,619.81	0.80				1,105,129.57	1.12
			13,423,225.47	13.65	Jižní Korea				
Kanada					3,040	LG CHEM LTD	KRW	725,407.49	0.74
15,982	AGRIUM INC	CAD	1,559,901.12	1.59				725,407.49	0.74
117,658	BARRICK GOLD CORP	CAD	2,097,856.80	2.13	Portfolio cenných papírů celkem				
107,633	ELDORADO GOLD CORP	CAD	599,721.81	0.61				95,517,014.76	97.15
80,779	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1,495,189.10	1.52				95,517,014.76	97.15
34,185	GOLDCORP INC	CAD	835,306.41	0.85					
107,254	IAMGOLD CORP	CAD	378,000.51	0.38					
194,449	KINROSS GOLD CORP	CAD	805,102.54	0.82					
67,223	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	2,435,558.57	2.48					
			10,206,636.86	10.38					
Japonsko									
52,000	AIR WATER INC	JPY	721,037.04	0.73					
78,200	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	1,066,864.11	1.09					
64,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	757,547.22	0.77					
551,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	1,508,782.83	1.54					
17,700	NITTO DENKO CORP	JPY	849,380.01	0.86					
406,000	SHOWA DENKO KK	JPY	575,578.97	0.59					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
998,442.90 EUR	140,661,505.00 JPY	30/04/2014	1,375,961.04	9,967.53
335,798.94 EUR	408,517.88 CHF	30/04/2014	462,848.46	223.59
485.20 EUR	13,296.09 CZK	30/04/2014	666.73	0.57
13.77 EUR	18.96 USD	01/04/2014	18.96	0.02
2.54 EUR	797.83 HUF	30/04/2014	3.50	(0.07)
19.14 EUR	160.21 NOK	30/04/2014	26.38	(0.35)
12,756.40 CZK	465.44 EUR	30/04/2014	639.67	(0.45)
89,745.79 USD	99,237.93 CAD	02/04/2014	89,745.79	(164.00)
194,557.66 USD	3,878,764.02 CZK	15/04/2014	194,557.66	(331.24)
4,317,176.07 EUR	5,951,404.32 USD	30/04/2014	5,951,404.32	(1,602.68)
95,112.86 EUR	141,814,424.00 KRW	30/04/2014	131,099.99	(1,959.83)
6,800,000.00 USD	4,939,548.64 EUR	24/04/2014	6,800,000.00	(7,621.15)
48,226,552.78 CZK	2,445,279.87 USD	15/04/2014	2,445,279.87	(22,131.75)
754,455.81 EUR	1,148,368.50 AUD	30/04/2014	1,039,904.15	(22,548.41)
1,395,289.27 EUR	2,159,577.53 CAD	30/04/2014	1,923,196.94	(32,373.52)
2,611,964.26 EUR	2,184,158.47 GBP	30/04/2014	3,600,200.89	(40,825.12)
			24,015,554.35	(119,366.86)
Finanční deriváty celkem				(119,366.86)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	95,517,014.76	97.15
Finanční deriváty celkem	(119,366.86)	(0.12)
Hotovost v bance	1,390,147.74	1.41
Ostatní aktiva a pasiva	1,533,937.18	1.56
Čistá aktiva celkem	98,321,732.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	4,618,503.91	Počet akcií	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	283	
	30/09/2013 USD	70,584,867.60			30/09/2013	9,065	
	30/09/2012 USD	41,315,853.57			30/09/2012	8,304	
Čistá hodnota aktiv na akcii**							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	11,435.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	324		
	30/09/2013 EUR	9,316.97		30/09/2013	7,664		
	30/09/2012 EUR	7,140.68		30/09/2012	4,359		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	9,136.21	Distribution I (USD)	31/03/2014	-		
	30/09/2013 USD	7,310.87		30/09/2013	-		
	30/09/2012 USD	5,323.70		30/09/2012	1,000		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	543.10	Distribution P (EUR)	31/03/2014	328		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	48		
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	22		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	541.83	Dividendy	Distribution I (USD)	14/12/2012 USD	143.80	
	30/09/2013 EUR	442.94			Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	63.80
	30/09/2012 EUR	342.19				Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	427.29	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	31.05		
	30/09/2013 USD	342.99		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	6.45	
	30/09/2012 USD	251.75			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	528.71	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.69%		
	30/09/2013 EUR	433.06	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.69%		
	30/09/2012 EUR	336.25	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.73%		
Distribution I (USD)	31/03/2014 USD	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.15%		
	30/09/2013 USD	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.15%		
	30/09/2012 USD	4,519.82	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.40%		
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,934.45	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.15%		
	30/09/2013 EUR	1,618.24	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(303.70%)		
	30/09/2012 EUR	1,282.24					
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	32	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	166		
	30/09/2013	1,798		30/09/2013	2,012		
	30/09/2012	1,168		30/09/2012	3,260		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	166	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	275		
	30/09/2013	2,012		30/09/2013	-		
	30/09/2012	3,260		30/09/2012	-		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	275	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1,565		
	30/09/2013	-		30/09/2013	42,510		
	30/09/2012	-		30/09/2012	14,390		

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Finanční deriváty celkem		92,230.47
Měnové forwardy		15,977.53
Opční listy a práva odběru		76,252.94
Hotovost v bance		36,613,996.68
Ostatní aktiva	4	87,392.79
Aktiva celkem		36,793,619.94
Běžná pasiva	4	(32,175,116.03)
Pasiva celkem		(32,175,116.03)
Čistá aktiva na konci období		4,618,503.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
--------------------------------	-------	------	------------------------	----------

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Měnové forwardy

15,159,030.48	EUR	20,876,865.21	USD	02/04/2014	20,876,865.21	16,062.00
109,791.89	USD	79,721.67	EUR	02/04/2014	109,791.89	(84.47)
					20,986,657.10	15,977.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
--------------------------------	-------	------	------------------------

Opční list

6,666	JP MORGAN CHASE 29/01/2018 SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	76,252.94
			76,252.94

Finanční deriváty celkem	92,230.47
---------------------------------	------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Finanční deriváty celkem	92,230.47	2.00
Hotovost v bance	36,613,996.68	792.77
Ostatní aktiva a pasiva	(32,087,723.24)	(694.77)
Čistá aktiva celkem	4,618,503.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	122,625,775.52	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	124,561,546.27				
	30/09/2012 EUR	86,738,296.49		Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.88%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.38%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	671.67	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.38%
		30/09/2013 EUR	663.91	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.88%
		30/09/2012 EUR	534.41	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	172.96	31/03/2014		(44.88%)	
	30/09/2013 USD	167.91				
		30/09/2012 USD	128.46			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	628.13				
	30/09/2013 EUR	622.41				
	30/09/2012 EUR	503.54				
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	152.35				
	30/09/2013 USD	148.27				
	30/09/2012 USD	113.99				
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	3,022.82				
	30/09/2013 EUR	2,995.80				
	30/09/2012 EUR	2,411.47				
Počet akcií						
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	109,100				
	30/09/2013	107,634				
	30/09/2012	102,421				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	21,517				
	30/09/2013	21,241				
	30/09/2012	5,752				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	56,020				
	30/09/2013	64,964				
	30/09/2012	47,911				
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	761				
	30/09/2013	726				
	30/09/2012	634				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	3,763				
	30/09/2013	3,323				
	30/09/2012	3,006				
Dividendy						
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	5.00				
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.88%				

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		121,119,691.19
Akcie		121,119,691.19
Hotovost v bance		1,659,218.82
Ostatní aktiva	4	627,087.04
Aktiva celkem		123,405,997.05
Běžná pasiva	4	(780,221.53)
Pasiva celkem		(780,221.53)
Čistá aktiva na konci období		122,625,775.52

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
38,551	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	5,387,502.25	4.39
59,307	KERING	EUR	8,780,401.35	7.15
15,840	LAURENT-PERRIER	EUR	1,130,976.00	0.92
33,787	L'OREAL SA	EUR	4,044,303.90	3.30
49,733	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	6,562,269.35	5.35
38,995	PERNOD-RICARD SA	EUR	3,295,077.50	2.69
37,093	REMY COINTREAU SA	EUR	2,160,667.25	1.76
			31,361,197.60	25.56
Spojené státy americké				
32,169	COACH INC	USD	1,159,087.64	0.95
98,369	ESTEE LAUDER COS INC	USD	4,773,385.61	3.89
126,600	KATE SPADE & CO	USD	3,406,924.72	2.78
72,974	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	4,938,352.97	4.03
56,978	PVH CORP	USD	5,158,095.45	4.20
56,745	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	3,277,273.35	2.67
45,089	TIFFANY & CO	USD	2,818,369.20	2.30
			25,531,488.94	20.82
Švýcarsko				
138,372	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	9,592,456.47	7.83
37,863	DUFREY AG	CHF	4,727,132.56	3.85
12,516	SWATCH GROUP AG	CHF	5,695,272.27	4.64
			20,014,861.30	16.32
Německo				
57,410	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5,259,904.20	4.29
86,269	DAIMLER AG	EUR	5,917,190.71	4.83
40,055	HUGO BOSS AG	EUR	3,868,511.90	3.15
19,526	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	1,455,272.78	1.19
			16,500,879.59	13.46
Hongkong				
14,310,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	776,324.04	0.63
856,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	5,404,467.93	4.41
			6,180,791.97	5.04
Itálie				
70,000	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	2,938,600.00	2.40
530,800	PRADA SPA	HKD	2,981,393.72	2.43
			5,919,993.72	4.83
Velká Británie				
216,516	DIAGEO PLC	GBP	4,873,971.97	3.97
81,602	MULBERRY GROUP PLC	GBP	705,260.72	0.58
			5,579,232.69	4.55
Macao				
1,009,702	SANDS CHINA LTD	HKD	5,463,513.07	4.46
			5,463,513.07	4.46
Kajmanské ostrovy				
111,409	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	3,124,221.19	2.55
			3,124,221.19	2.55

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kambodža				
1,910,000	NAGACORP LTD	HKD	1,443,511.12	1.18
			1,443,511.12	1.18
			121,119,691.19	98.77
Portfolio cenných papírů celkem			121,119,691.19	98.77

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	121,119,691.19	98.77
Hotovost v bance	1,659,218.82	1.35
Ostatní aktiva a pasiva	(153,134.49)	(0.12)
Čistá aktiva celkem	122,625,775.52	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	186,089,833.46	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	162,314,369.26				
	30/09/2012 EUR	137,628,784.97		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	135,036
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	135,255	
				30/09/2012	169,996	
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2014 EUR	24.49	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	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)	31/03/2014 EUR	231.73	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	72,571	
	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)	31/03/2014 EUR	24.57	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	17,953	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	17,766	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	34,996	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	216.43	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	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)	31/03/2014 EUR	231.11	Distribution P (EUR)	31/03/2014	21,607	
	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)	31/03/2014 EUR	183.74	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)	31/03/2014 EUR	202.98		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.95
	30/09/2013 EUR	191.31				
	30/09/2012 EUR	174.41				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	6,417.60	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	5,984.22		Capitalisation D (EUR)	31/03/2014	1.76%
	30/09/2012 EUR	5,339.94		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.82%
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	762.23	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1.01%	
	30/09/2013 EUR	718.93	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%	
	30/09/2012 EUR	655.27	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.98%	
Počet akcií			Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.72%	
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2014	1,505	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.35%
		30/09/2013	196,227	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.22%
	30/09/2012	215,655	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.86%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	297,119				
	30/09/2013	283,119				
	30/09/2012	193,679				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	446,495				
	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 %*	31/03/2014	21.67%
---	------------	--------

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		182,762,569.58
Akcie		182,762,569.58
Hotovost v bance		2,445,034.73
Ostatní aktiva	4	1,091,300.36
Aktiva celkem		186,298,904.67
Běžná pasiva	4	(209,071.21)
Pasiva celkem		(209,071.21)
Čistá aktiva na konci období		186,089,833.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
28,014	ACE LTD	USD	2,013,471.32	1.08	69,305	DIAGEO PLC	GBP	1,560,118.55	0.84
40,232	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,918,992.69	1.03	22,113	INTERTEK GROUP PLC	GBP	821,704.26	0.44
48,806	ALLSTATE CORP	USD	2,003,586.78	1.08	68,818	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	849,912.95	0.46
11,372	APPLE INC	USD	4,428,664.81	2.39	176,455	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,754,496.25	0.94
52,536	BORGWARNER INC	USD	2,343,107.51	1.26	24,543	NOBLE CORP PLC	USD	583,013.11	0.31
11,681	BOSTON PROPERTIES INC	USD	970,669.28	0.52	82,205	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,261,349.29	0.68
54,453	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,052,482.02	1.10	36,926	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,182,836.78	1.18
50,135	CITIGROUP INC	USD	1,731,489.93	0.93	106,954	SSE PLC	GBP	1,900,489.55	1.02
91,375	CORNING INC	USD	1,380,321.06	0.74	89,900	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,363,109.32	0.73
14,930	CUMMINS INC	USD	1,613,945.73	0.87	567,986	VODAFONE GROUP PLC	GBP	1,513,557.02	0.81
49,939	CVS CAREMARK CORP	USD	2,712,449.51	1.46	19,891,615.08 10.69				
19,672	DEVON ENERGY CORP	USD	955,303.44	0.51	Švýcarsko				
16,162	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	969,778.63	0.52	67,335	ABB LTD	CHF	1,260,999.41	0.68
64,838	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,289,468.22	0.69	29,965	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2,077,284.12	1.12
9,270	EOG RESOURCES INC	USD	1,319,423.83	0.71	49,702	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,167,151.39	0.63
10,400	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,236,379.47	0.66	59,244	NESTLE SA	CHF	3,238,408.31	1.73
4,204	GOOGLE INC	USD	3,399,528.42	1.83	46,485	NOVARTIS AG	CHF	2,863,606.05	1.53
24,174	HESS CORP	USD	1,453,684.83	0.78	10,005	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,177,720.50	1.17
14,736	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,058,068.30	1.11	3,966	SYNGENTA AG	CHF	1,089,000.95	0.59
48,555	JOHNSON & JOHNSON	USD	3,460,589.62	1.86	24,605	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,074,889.93	0.58
91,620	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,035,733.87	2.18	14,949,060.66 8.03				
28,229	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	997,257.40	0.54	Francie				
59,343	LOWE'S COS INC	USD	2,105,476.29	1.13	64,106	AXA SA	EUR	1,209,359.69	0.65
47,539	MARATHON OIL CORP	USD	1,225,166.17	0.66	25,239	BNP PARIBAS SA	EUR	1,413,131.61	0.76
20,112	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,270,124.06	0.68	36,582	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	1,604,120.70	0.86
29,559	MCDONALD'S CORP	USD	2,102,426.10	1.13	118,362	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,354,653.09	0.73
30,297	METLIFE INC	USD	1,160,661.42	0.62	29,453	FAURECIA	EUR	903,618.04	0.49
93,339	MICROSOFT CORP	USD	2,775,959.09	1.49	6,670	KERING	EUR	987,493.50	0.53
49,360	NORTHEAST UTILITIES	USD	1,629,515.69	0.88	7,160	PERNOD-RICARD SA	EUR	605,020.00	0.33
27,795	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,921,701.83	1.03	32,277	SANOFI	EUR	2,442,723.36	1.30
36,733	OMNICOM GROUP INC	USD	1,934,928.93	1.04	4,358	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	821,483.00	0.44
41,270	PEPSICO INC/NC	USD	2,500,304.73	1.34	11,341,602.99 6.09				
52,097	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,046,630.29	1.64	Japonsko				
29,480	QUALCOMM INC	USD	1,686,771.49	0.91	203,500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,754,865.56	0.94
66,906	RAMBUS INC	USD	521,849.81	0.28	24,300	KDDI CORP	JPY	1,023,092.45	0.55
54,507	SPECTRA ENERGY CORP	USD	1,460,902.29	0.79	61,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,051,197.47	0.56
53,530	ST JUDE MEDICAL INC	USD	2,539,689.24	1.36	362,500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,448,068.44	0.78
24,643	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,452,564.72	0.78	234,200	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	1,518,003.37	0.82
11,046	STERICYCLE INC	USD	910,608.76	0.49	30,800	SOFTBANK CORP	JPY	1,692,557.13	0.91
36,092	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	835,621.78	0.45	72,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,236,508.81	1.20
44,912	US BANCORP	USD	1,396,646.70	0.75	10,724,293.23 5.76				
16,590	VALMONT INDUSTRIES INC	USD	1,791,587.59	0.96	Nizozemsko				
53,917	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1,865,236.76	1.00	66,957	ARCADIS NV	EUR	1,869,104.66	1.00
53,544	VF CORP	USD	2,403,992.54	1.29	16,624	ASML HOLDING NV	EUR	1,117,631.52	0.60
13,773	VMWARE INC	USD	1,079,455.44	0.58	20,700	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,031,170.50	0.55
50,400	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	634,822.42	0.34	32,638	NUTRECO NV	EUR	1,052,575.50	0.57
26,194	WELLPOINT INC	USD	1,891,973.66	1.02	102,994	REED ELSEVIER NV	EUR	1,615,460.89	0.87
77,963	WELLS FARGO & CO	USD	2,813,625.70	1.51	65,276	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	2,019,494.75	1.09
28,055	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1,693,986.65	0.91	8,705,437.82 4.68				
90,996,626.82 48.91					Německo				
Velká Británie					17,143	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,947,444.80	1.05
125,284	ARM HOLDINGS PLC	GBP	1,512,421.39	0.81	13,138	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	958,417.10	0.52
222,190	AVIVA PLC	GBP	1,282,004.49	0.69	11,156	LINDE AG	EUR	1,619,851.20	0.87
59,757	BHP BILLITON PLC	GBP	1,332,896.30	0.72	33,681	SAP AG	EUR	1,979,095.56	1.06
178,326	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,973,705.82	1.06	6,504,808.66 3.50				
					Kanada				
					14,461	AGRIUM INC	USD	1,023,208.21	0.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
25,097	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	1,571,404.78	0.84
28,387	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	854,832.58	0.46
55,100	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1,877,301.74	1.01
			5,326,747.31	2.86
Irsko				
108,940	EXPERIAN PLC	GBP	1,424,491.05	0.77
41,319	SHIRE PLC	GBP	1,471,911.71	0.79
			2,896,402.76	1.56
Hongkong				
49,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	325,409.21	0.17
364,811	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	759,229.98	0.41
493,922	LI & FUNG LTD	HKD	529,442.01	0.28
175,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,103,938.34	0.60
			2,718,019.54	1.46
Austrálie				
120,032	ALS LTD/QUEENSLAND	AUD	591,673.95	0.32
85,312	WESTPAC BANKING CORP	AUD	1,982,737.82	1.06
			2,574,411.77	1.38
Norsko				
107,578	STATOIL ASA	NOK	2,203,277.84	1.18
			2,203,277.84	1.18
Tchaj-wan				
121,851	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	1,769,967.00	0.95
			1,769,967.00	0.95
Itálie				
702,235	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,727,498.10	0.93
			1,727,498.10	0.93
Rakousko				
10,820	LENZING AG	EUR	432,800.00	0.23
			432,800.00	0.23
			182,762,569.58	98.21
Portfolio cenných papírů celkem			182,762,569.58	98.21

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	182,762,569.58	98.21
Hotovost v bance	2,445,034.73	1.31
Ostatní aktiva a pasiva	882,229.15	0.48
Čistá aktiva celkem	186,089,833.46	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	127,375,124.10	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	185,937,312.99				
	30/09/2012 USD	148,325,405.24		Capitalisation X (USD)	31/03/2014	3,691
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	2,832	
				30/09/2012	3,093	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	1,020.10	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	1,485
	30/09/2013 USD	980.29		30/09/2013	705	
	30/09/2012 USD	790.46		30/09/2012	406	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	936.78	Distribution P (USD)	31/03/2014	1,188	
	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)	31/03/2014 EUR	229.13	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	29,115	
	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)	31/03/2014 EUR	1,378.22	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)	31/03/2014 USD	878.29		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)	31/03/2014 CZK	11,072.62		Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	10.90
	30/09/2013 CZK	10,784.84	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.83%
	30/09/2012 CZK	8,904.14		Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.87%
		Capitalisation P Hedged (EUR)		31/03/2014	1.87%	
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	3,418.55	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.37%	
	30/09/2013 USD	3,356.26	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.37%	
	30/09/2012 USD	2,814.73	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.36%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	672.22	Distribution P (USD)	31/03/2014	1.87%	
	30/09/2013 EUR	667.93	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.87%	
	30/09/2012 EUR	557.55	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	496.51%	
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	10,506			
	30/09/2013	33,325				
	30/09/2012	27,832				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	22,028				
	30/09/2013	64,463				
	30/09/2012	70,894				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	180,758				
	30/09/2013	185,032				
	30/09/2012	219,445				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2,018				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		117,922,534.25
Akcie		117,922,534.25
Finanční deriváty celkem		2,935,682.55
Opční listy a práva odběru		2,935,682.55
Hotovost v bance		10,855,069.27
Ostatní aktiva	4	1,489,332.21
Aktiva celkem		133,202,618.28
Běžná pasiva	4	(5,583,267.35)
Finanční deriváty celkem		(244,226.83)
Měnové forwardy		(244,226.83)
Pasiva celkem		(5,827,494.18)
Čistá aktiva na konci období		127,375,124.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
31,886	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,610,506.82	2.05
89,071	COMCAST CORP	USD	4,455,331.42	3.50
34,432	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	2,540,392.96	1.99
17,099	EQUINIX INC	USD	3,160,579.16	2.48
38,035	NEUSTAR INC	USD	1,236,517.85	0.97
172,931	T-MOBILE US INC	USD	5,711,910.93	4.48
252,585	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	12,043,252.80	9.46
			31,758,491.94	24.93
Velká Británie				
880,514	BT GROUP PLC	GBP	5,570,866.01	4.37
352,082	TELECITY GROUP PLC	GBP	4,097,074.98	3.22
3,301,401	VODAFONE GROUP PLC	GBP	12,125,159.00	9.52
			21,793,099.99	17.11
Japonsko				
90,700	KDDI CORP	JPY	5,263,127.64	4.13
151,000	SOFTBANK CORP	JPY	11,436,616.98	8.98
			16,699,744.62	13.11
Francie				
293,486	FRANCE TELECOM SA	EUR	4,336,208.64	3.40
349,872	VIVENDI SA	EUR	9,750,308.00	7.66
			14,086,516.64	11.06
Hongkong				
460,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	4,214,939.96	3.31
1,936,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	2,540,718.44	1.99
			6,755,658.40	5.30
Indonésie				
7,241,000	INDOSAT TBK PT	IDR	2,517,777.29	1.98
6,746,500	XL AXIATA TBK PT	IDR	2,613,080.99	2.05
			5,130,858.28	4.03
Portugalsko				
1,181,376	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	5,026,350.49	3.95
			5,026,350.49	3.95
Nový Zéland				
3,351,990	CHORUS LTD	NZD	4,988,401.77	3.92
			4,988,401.77	3.92
Kajmanské ostrovy				
11,720,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3,882,970.97	3.05
			3,882,970.97	3.05
Lucembursko				
25,927	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	2,637,267.62	2.07
			2,637,267.62	2.07
Čína				
5,668,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	2,623,177.63	2.06
			2,623,177.63	2.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
2,291,032	SMARTONE TELECOMMUNICATIONS HOLDINGS LTD	HKD	2,539,995.90	1.99
			2,539,995.90	1.99
			117,922,534.25	92.58

Portfolio cenných papírů celkem 117,922,534.25 92.58

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
8,196,543.57	EUR	1,154,944,627.00 JPY	30/04/2014	11,297,705.70	79,802.53
1,244,783.37	EUR	11,024,759.95 SEK	30/04/2014	1,715,747.14	15,851.25
325,469.28	NZD	202,028.80 EUR	30/04/2014	279,047.16	3,390.14
13,739.63	USD	270,047.40 CZK	15/04/2014	13,739.63	171.07
586,195,070.00	IDR	37,142.20 EUR	30/04/2014	51,375.55	159.88
5,638.22	EUR	6,859.20 CHF	30/04/2014	7,771.44	3.77
1,840.70	EUR	13,724.06 DKK	30/04/2014	2,537.13	2.77
414.97	EUR	11,371.04 CZK	30/04/2014	570.15	0.51
11,371.04	CZK	414.89 EUR	30/04/2014	570.20	(0.40)
794.43	USD	576.86 EUR	01/04/2014	794.43	(0.63)
231.01	EUR	1,933.40 NOK	30/04/2014	318.42	(4.21)
541.48	EUR	951.69 SGD	30/04/2014	746.35	(10.53)
1,322.11	EUR	2,046.31 CAD	30/04/2014	1,822.33	(30.67)
3,803,620.70	USD	2,761,409.52 EUR	30/04/2014	3,803,620.70	(2,070.48)
7,675,361.96	EUR	82,082,597.69 HKD	30/04/2014	10,575,801.76	(4,790.52)
16,912,061.02	CZK	857,522.93 USD	15/04/2014	857,522.93	(7,774.68)
16,806,423.74	EUR	23,171,016.41 USD	30/04/2014	23,171,016.41	(8,910.92)
2,439,731.83	EUR	38,601,542,638.00 IDR	30/04/2014	3,362,655.68	(18,962.72)
2,544,892.11	EUR	4,114,596.43 NZD	30/04/2014	3,507,596.79	(55,488.63)
8,500,000.00	EUR	11,797,184.00 USD	08/04/2014	11,797,184.00	(82,207.99)
10,451,431.19	EUR	8,739,622.63 GBP	30/04/2014	14,405,730.01	(163,356.37)
				84,853,873.91	(244,226.83)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
Opční list			
557,190	BHARTI AIRTEL LTD 16/01/2017	USD	2,935,682.55
			2,935,682.55

Finanční deriváty celkem 2,691,455.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	117,922,534.25	92.58
Finanční deriváty celkem	2,691,455.72	2.11
Hotovost v bance	10,855,069.27	8.52
Ostatní aktiva a pasiva	(4,093,935.14)	(3.21)
Čistá aktiva celkem	127,375,124.10	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	230,806,467.51	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	244,168,232.47			
	30/09/2012 USD	220,006,823.56		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	29,352
				30/09/2012	26,900
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	6,783.43	Capitalisation P (USD)	31/03/2014
	30/09/2013 EUR	6,187.11		30/09/2013	1,995,645
	30/09/2012 EUR	5,486.60		30/09/2012	2,143,692
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	102.02	Capitalisation S (USD)	31/03/2014	117,261
	30/09/2013 USD	91.45		30/09/2013	129,141
	30/09/2012 USD	77.07		30/09/2012	189,376
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	307.01	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	96,248
	30/09/2013 EUR	281.37		30/09/2013	98,952
	30/09/2012 EUR	251.93		30/09/2012	110,493
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	93.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	38,941
	30/09/2013 USD	84.11		30/09/2013	40,704
	30/09/2012 USD	71.57		30/09/2012	43,769
Capitalisation S (USD)	31/03/2014 USD	102.41	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	7,510
	30/09/2013 USD	91.76		30/09/2013	4,358
	30/09/2012 USD	77.36		30/09/2012	3,526
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	169.38	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	581
	30/09/2013 EUR	155.12		30/09/2013	581
	30/09/2012 EUR	138.70		30/09/2012	581
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	87.34	Distribution P (USD)	31/03/2014	41,692
	30/09/2013 USD	78.81		30/09/2013	44,987
	30/09/2012 USD	67.40		30/09/2012	47,151
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	12,673.46	Dividendy		
	30/09/2013 CZK	11,477.53	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	0.20
	30/09/2012 CZK	9,893.66	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	0.25
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	351.29	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 EUR	317.18	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.69%
	30/09/2012 EUR	273.14	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.69%
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	77.73	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.65%
	30/09/2013 USD	70.15	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.65%
	30/09/2012 USD	59.70	Capitalisation S (USD)	31/03/2014	0.73%
Počet akcií			Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.51%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	4,647	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.15%
	30/09/2013	2,776	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.15%
	30/09/2012	2,228			
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	332			
	30/09/2013	139			
	30/09/2012	139			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	2.15%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.65%

**Ukazatel obrátkovosti
portfolia v %***

31/03/2014	99.55%
------------	--------

* 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 US (Enhanced Core Concentrated)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		225,177,546.95
Akcie		225,177,546.95
Finanční deriváty celkem		64,710.00
Futures		64,710.00
Hotovost v bance		4,912,603.98
Marginální vklady		402,881.48
Ostatní aktiva	4	1,049,908.79
Aktiva celkem		231,607,651.20
Běžná pasiva	4	(757,265.96)
Finanční deriváty celkem		(43,917.73)
Měnové forwardy		(43,917.73)
Pasiva celkem		(801,183.69)
Čistá aktiva na konci období		230,806,467.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
8,820	ABBVIE INC	USD	453,348.00	0.20	5,262	GOOGLE INC	USD	5,864,551.62	2.53
14,621	ADT CORP	USD	437,898.95	0.19	41,379	HALLIBURTON CO	USD	2,436,809.31	1.06
12,374	AETNA INC	USD	927,678.78	0.40	12,401	HCP INC	USD	481,034.79	0.21
5,034	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	765,822.42	0.33	43,780	HEWLETT-PACKARD CO	USD	1,416,720.80	0.61
58,447	ALTRIA GROUP INC	USD	2,187,671.21	0.95	39,666	HOME DEPOT INC	USD	3,138,770.58	1.36
2,636	AMAZON.COM INC	USD	887,066.72	0.38	90,310	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,827,874.40	0.79
17,147	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,887,370.29	0.82	10,283	HUMANA INC	USD	1,159,099.76	0.50
29,160	AMETEK INC	USD	1,501,448.40	0.65	13,812	INGERSOLL-RAND PLC	USD	790,598.88	0.34
5,051	AMGEN INC	USD	622,990.34	0.27	134,264	INTEL CORP	USD	3,465,353.84	1.50
22,921	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,942,783.96	0.84	8,138	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,566,483.62	0.68
15,631	APPLE INC	USD	8,389,782.94	3.62	41,736	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,914,847.68	0.83
16,458	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	714,112.62	0.31	26,805	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,633,055.15	1.14
41,395	AT&T INC	USD	1,451,722.65	0.63	80,801	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,905,428.71	2.13
76,561	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,316,849.20	0.57	20,607	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2,271,921.75	0.98
15,582	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	1,947,282.54	0.84	11,329	KLA-TENCOR CORP	USD	783,287.06	0.34
23,442	BEST BUY CO INC	USD	619,103.22	0.27	29,227	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	1,639,634.70	0.71
42,910	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,426,757.50	0.62	26,650	KROGER CO	USD	1,163,272.50	0.50
23,893	BOEING CO	USD	2,998,332.57	1.30	7,789	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	USD	560,885.89	0.24
22,389	CABOT OIL & GAS CORP	USD	758,539.32	0.33	36,833	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,866,328.11	0.81
25,235	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,765,945.30	0.77	17,873	LORILLARD INC	USD	966,571.84	0.42
15,265	CELGENE CORP	USD	2,130,994.00	0.92	23,333	LOWE'S COS INC	USD	1,140,983.70	0.49
52,179	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,236,120.51	0.54	24,644	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	2,191,837.36	0.95
1,891	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	492,870.24	0.21	35,111	MACY'S INC	USD	2,081,731.19	0.90
44,004	CHARLES SCHWAB CORP	USD	1,202,629.32	0.52	5,605	MASTERCARD INC	USD	418,693.50	0.18
17,901	CHEVRON CORP	USD	2,128,607.91	0.92	5,051	MCDONALD'S CORP	USD	495,149.53	0.21
2,612	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1,483,746.60	0.64	4,542	MCKESSON CORP	USD	801,980.94	0.35
125,315	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,808,309.15	1.22	28,086	MEDTRONIC INC	USD	1,728,412.44	0.75
33,026	CITIGROUP INC	USD	1,572,037.60	0.68	70,211	MERCK & CO INC	USD	3,985,878.47	1.73
25,066	COCA-COLA CO	USD	969,051.56	0.42	22,404	METLIFE INC	USD	1,182,931.20	0.51
41,683	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	1,990,780.08	0.86	14,753	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,376,012.31	0.60
15,470	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	782,936.70	0.34	76,442	MICROSOFT CORP	USD	3,133,357.58	1.36
68,965	COMCAST CORP	USD	3,449,629.30	1.49	17,428	MONSANTO CO	USD	1,982,783.56	0.86
21,345	COMERICA INC	USD	1,105,671.00	0.48	17,469	MYLAN INC/PA	USD	853,011.27	0.37
6,740	CONOCOPHILLIPS	USD	474,159.00	0.21	41,448	NETAPP INC	USD	1,529,431.20	0.66
41,100	CVS CAREMARK CORP	USD	3,076,746.00	1.33	31,425	NIKE INC	USD	2,321,050.50	1.01
22,822	DANAHER CORP	USD	1,711,650.00	0.74	28,465	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,712,429.85	1.18
26,891	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,564,787.29	0.68	95,392	ORACLE CORP	USD	3,902,486.72	1.69
25,577	DOW CHEMICAL CO	USD	1,242,786.43	0.54	10,638	PEPSICO INC/NC	USD	888,273.00	0.38
26,486	DTE ENERGY CO	USD	1,967,644.94	0.85	12,238	PETSMART INC	USD	843,075.82	0.37
36,588	EDISON INTERNATIONAL	USD	2,071,246.68	0.90	133,623	PFIZER INC	USD	4,291,970.76	1.86
90,028	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,467,667.48	1.07	9,577	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	784,068.99	0.34
9,113	ENTERGY CORP	USD	609,204.05	0.26	23,107	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,263,028.62	0.55
12,579	EOG RESOURCES INC	USD	2,467,622.43	1.07	25,144	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2,026,606.40	0.88
23,615	ESTEE LAUDER COS INC	USD	1,579,371.20	0.68	48,741	PROLOGIS INC	USD	1,990,095.03	0.86
12,538	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	941,478.42	0.41	22,843	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,933,659.95	0.84
12,675	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	614,864.25	0.27	17,930	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	683,850.20	0.30
77,432	EXXON MOBIL CORP	USD	7,563,557.76	3.27	8,532	QUALCOMM INC	USD	672,833.52	0.29
31,275	FACEBOOK INC	USD	1,884,006.00	0.82	61,502	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	683,287.22	0.30
86,149	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,977,119.55	0.86	7,937	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,059,668.87	0.46
14,516	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	480,044.12	0.21	12,600	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,228,500.00	0.53
10,088	F5 NETWORKS INC	USD	1,075,683.44	0.47	60,709	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,433,339.49	0.62
21,219	GAMESTOP CORP	USD	872,100.90	0.38	91,362	STAPLES INC	USD	1,036,045.08	0.45
35,168	GAP INC	USD	1,408,830.08	0.61	29,798	TYSON FOODS INC	USD	1,311,409.98	0.57
101,189	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,619,783.21	1.14	15,796	UNION PACIFIC CORP	USD	2,964,277.36	1.28
43,667	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,094,243.62	1.34	4,599	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	537,347.16	0.23
					36,029	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,954,017.71	1.28
					18,972	UNUM GROUP	USD	669,901.32	0.29
					82,933	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,945,122.81	1.71
					18,125	VIACOM INC	USD	1,540,443.75	0.67
					2,084	VISA INC	USD	449,852.24	0.19
					8,066	WAL-MART STORES INC	USD	616,484.38	0.27
					43,825	WALT DISNEY CO	USD	3,509,067.75	1.52
					17,562	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	526,860.00	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
16,525	WELLPOINT INC	USD	1,645,063.75	0.71
46,691	WELLS FARGO & CO	USD	2,322,410.34	1.01
20,146	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1,849,805.72	0.80
9,328	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	683,089.44	0.30
3,279	WYNN RESORTS LTD	USD	728,429.85	0.32
84,806	XEROX CORP	USD	958,307.80	0.42
3,641	3M CO	USD	493,938.06	0.21
			217,335,312.43	94.16
Irsko				
2,807	ACTAVIS PLC	USD	577,820.95	0.25
54,166	XL GROUP PLC	USD	1,692,687.50	0.73
			2,270,508.45	0.98
Norsko				
61,124	STATOIL ASA ADR	USD	1,724,919.28	0.75
			1,724,919.28	0.75
Kanada				
38,840	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	USD	1,490,290.80	0.65
			1,490,290.80	0.65
Velká Británie				
20,694	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,404,294.84	0.61
			1,404,294.84	0.61
Švýcarsko				
15,815	TE CONNECTIVITY LTD	USD	952,221.15	0.41
			952,221.15	0.41
			225,177,546.95	97.56
Portfolio cenných papírů celkem			225,177,546.95	97.56

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
22,822.79	USD	451,481.21 CZK	15/04/2014	22,822.79	138.07
5.15	EUR	7.09 USD	01/04/2014	7.09	0.01
197,564.34	EUR	273,851.80 USD	15/04/2014	273,851.80	(1,565.96)
94,304,543.47	CZK	4,780,831.36 USD	15/04/2014	4,780,831.36	(42,489.85)
			5,077,513.04	(43,917.73)	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
48	S&P500 EMINI INDEX FUTURE 20/06/2014	USD	4,475,040.00	64,710.00
			4,475,040.00	64,710.00
Finanční deriváty celkem				20,792.27

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	225,177,546.95	97.56
Finanční deriváty celkem	20,792.27	0.01
Hotovost v bance	4,912,603.98	2.13
Ostatní aktiva a pasiva	695,524.31	0.30
Čistá aktiva celkem	230,806,467.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	197,440,355.73
	30/09/2013 USD	186,290,123.16
	30/09/2012 USD	171,957,118.84
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	8,107.70
	30/09/2013 USD	7,262.17
	30/09/2012 USD	6,122.28
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	186.81
	30/09/2013 EUR	171.07
	30/09/2012 EUR	153.00
Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	18,801
	30/09/2013	19,741
	30/09/2012	21,399
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	174,790
	30/09/2013	185,380
	30/09/2012	208,006
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.69%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.51%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	160.86%

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		193,622,362.36
Akcie		193,622,362.36
Finanční deriváty celkem		44,310.00
Futures		44,310.00
Hotovost v bance		3,602,921.91
Marginální vklady		262,290.00
Ostatní aktiva	4	241,519.28
Aktiva celkem		197,773,403.55
Běžná pasiva	4	(333,047.82)
Pasiva celkem		(333,047.82)
Čistá aktiva na konci období		197,440,355.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
7,585	ABBVIE INC	USD	389,869.00	0.20	4,524	GOOGLE INC	USD	5,042,043.24	2.55
12,580	ADT CORP	USD	376,771.00	0.19	35,548	HALLIBURTON CO	USD	2,093,421.72	1.06
10,779	AETNA INC	USD	808,101.63	0.41	10,665	HCP INC	USD	413,695.35	0.21
4,312	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	655,984.56	0.33	37,672	HEWLETT-PACKARD CO	USD	1,219,065.92	0.62
50,270	ALTRIA GROUP INC	USD	1,881,606.10	0.95	34,115	HOME DEPOT INC	USD	2,699,519.95	1.37
2,224	AMAZON.COM INC	USD	748,420.48	0.38	77,574	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,570,097.76	0.80
14,753	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,623,862.71	0.82	8,850	HUMANA INC	USD	997,572.00	0.51
25,535	AMETEK INC	USD	1,314,797.15	0.67	11,803	INGERSOLL-RAND PLC	USD	675,603.72	0.34
4,414	AMGEN INC	USD	544,422.76	0.28	115,442	INTEL CORP	USD	2,979,558.02	1.51
19,669	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,667,144.44	0.84	6,996	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,346,660.04	0.68
13,449	APPLE INC	USD	7,218,616.26	3.66	35,866	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,645,532.08	0.83
14,335	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	621,995.65	0.32	23,121	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,271,175.83	1.15
35,583	AT&T INC	USD	1,247,895.81	0.63	69,486	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,218,495.06	2.14
65,786	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,131,519.20	0.57	17,798	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1,962,229.50	0.99
13,390	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	1,673,348.30	0.85	9,728	KLA-TENCOR CORP	USD	672,593.92	0.34
20,118	BEST BUY CO INC	USD	531,316.38	0.27	25,240	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	1,415,964.00	0.72
36,913	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,227,357.25	0.62	23,342	KROGER CO	USD	1,018,878.30	0.52
20,435	BOEING CO	USD	2,564,388.15	1.30	6,671	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	USD	480,378.71	0.24
19,369	CABOT OIL & GAS CORP	USD	656,221.72	0.33	31,654	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,603,908.18	0.81
21,792	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,525,004.16	0.77	15,780	LORILLARD INC	USD	853,382.40	0.43
13,184	CELGENE CORP	USD	1,840,486.40	0.93	20,283	LOWE'S COS INC	USD	991,838.70	0.50
44,836	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,062,164.84	0.54	21,183	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,884,016.02	0.95
1,604	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	418,066.56	0.21	30,145	MACY'S INC	USD	1,787,297.05	0.91
38,251	CHARLES SCHWAB CORP	USD	1,045,399.83	0.53	4,810	MASTERCARD INC	USD	359,307.00	0.18
15,372	CHEVRON CORP	USD	1,827,884.52	0.93	4,315	MCDONALD'S CORP	USD	422,999.45	0.21
2,240	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1,272,432.00	0.64	3,876	MCKESSON CORP	USD	684,385.32	0.35
107,705	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,413,669.05	1.22	24,158	MEDTRONIC INC	USD	1,486,683.32	0.75
28,361	CITIGROUP INC	USD	1,349,983.60	0.68	59,869	MERCK & CO INC	USD	3,398,763.13	1.72
21,558	COCA-COLA CO	USD	833,432.28	0.42	19,281	METLIFE INC	USD	1,018,036.80	0.52
35,839	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	1,711,670.64	0.87	12,677	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,182,383.79	0.60
13,274	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	671,797.14	0.34	65,209	MICROSOFT CORP	USD	2,672,916.91	1.35
59,239	COMCAST CORP	USD	2,963,134.78	1.50	14,971	MONSANTO CO	USD	1,703,250.67	0.86
18,238	COMERICA INC	USD	944,728.40	0.48	14,927	MYLAN INC/PA	USD	728,885.41	0.37
5,815	CONOCOPHILLIPS	USD	409,085.25	0.21	35,595	NETAPP INC	USD	1,313,455.50	0.67
35,359	CVS CAREMARK CORP	USD	2,646,974.74	1.34	27,375	NIKE INC	USD	2,021,917.50	1.02
19,485	DANAHER CORP	USD	1,461,375.00	0.74	24,502	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,334,795.58	1.18
23,068	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,342,326.92	0.68	81,945	ORACLE CORP	USD	3,352,369.95	1.70
21,987	DOW CHEMICAL CO	USD	1,068,348.33	0.54	9,123	PEPSICO INC/NC	USD	761,770.50	0.39
22,797	DTE ENERGY CO	USD	1,693,589.13	0.86	10,509	PETSMART INC	USD	723,965.01	0.37
31,480	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,782,082.80	0.90	114,829	PFIZER INC	USD	3,688,307.48	1.87
77,346	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,120,053.86	1.07	8,226	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	673,462.62	0.34
7,855	ENTERGY CORP	USD	525,106.75	0.27	19,854	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,085,219.64	0.55
10,831	EOG RESOURCES INC	USD	2,124,717.27	1.08	21,624	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1,742,894.40	0.88
20,529	ESTEE LAUDER COS INC	USD	1,372,979.52	0.70	41,918	PROLOGIS INC	USD	1,711,511.94	0.87
10,781	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	809,545.29	0.41	19,652	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,663,541.80	0.84
10,862	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	526,915.62	0.27	15,586	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	594,450.04	0.30
66,568	EXXON MOBIL CORP	USD	6,502,362.24	3.29	7,324	QUALCOMM INC	USD	577,570.64	0.29
26,702	FACEBOOK INC	USD	1,608,528.48	0.81	53,142	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	590,407.62	0.30
74,079	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,700,113.05	0.86	6,831	ROPER INDUSTRIES INC	USD	912,006.81	0.46
12,484	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	412,845.88	0.21	10,732	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,046,370.00	0.53
8,682	F5 NETWORKS INC	USD	925,761.66	0.47	52,190	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,232,205.90	0.62
18,152	GAMESTOP CORP	USD	746,047.20	0.38	78,551	STAPLES INC	USD	890,768.34	0.45
30,223	GAP INC	USD	1,210,733.38	0.61	26,196	TYSON FOODS INC	USD	1,152,885.96	0.58
86,946	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,251,031.94	1.14	13,576	UNION PACIFIC CORP	USD	2,547,672.16	1.29
37,523	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,658,879.78	1.35	3,921	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	458,129.64	0.23
					30,880	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,531,851.20	1.28
					16,308	UNUM GROUP	USD	575,835.48	0.29
					71,278	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,390,694.46	1.72
					15,465	VIACOM INC	USD	1,314,370.35	0.67
					1,790	VISA INC	USD	386,389.40	0.20
					6,988	WAL-MART STORES INC	USD	534,092.84	0.27
					37,572	WALT DISNEY CO	USD	3,008,390.04	1.52
					15,063	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	451,890.00	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,187	WELLPOINT INC	USD	1,412,315.85	0.72
40,193	WELLS FARGO & CO	USD	1,999,199.82	1.01
17,271	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1,585,823.22	0.80
7,971	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	583,716.33	0.30
2,832	WYNN RESORTS LTD	USD	629,128.80	0.32
72,720	XEROX CORP	USD	821,736.00	0.42
3,159	3M CO	USD	428,549.94	0.22
			186,893,098.87	94.66
Irsko				
2,381	ACTAVIS PLC	USD	490,128.85	0.25
46,550	XL GROUP PLC	USD	1,454,687.50	0.74
			1,944,816.35	0.99
Norsko				
52,517	STATOIL ASA ADR	USD	1,482,029.74	0.75
			1,482,029.74	0.75
Kanada				
33,428	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	USD	1,282,632.36	0.65
			1,282,632.36	0.65
Velká Británie				
17,722	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,202,614.92	0.61
			1,202,614.92	0.61
Švýcarsko				
13,572	TE CONNECTIVITY LTD	USD	817,170.12	0.41
			817,170.12	0.41
			193,622,362.36	98.07
Portfolio cenných papírů celkem			193,622,362.36	98.07

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
28	S&P500 EMINI INDEX FUTURE 20/06/2014	USD	2,610,440.00	44,310.00
			2,610,440.00	44,310.00
Finanční deriváty celkem				44,310.00

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	193,622,362.36	98.07
Finanční deriváty celkem	44,310.00	0.02
Hotovost v bance	3,602,921.91	1.82
Ostatní aktiva a pasiva	170,761.46	0.09
Čistá aktiva celkem	197,440,355.73	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	378,642,873.75	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	456,291,709.12		Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	573
	30/09/2012 USD	299,521,855.59			30/09/2013	747
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	1,796	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	9,988.00	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	95,894
		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)	31/03/2014 USD	9,235.95	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	312	
	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)	31/03/2014 EUR	6,651.39	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	4,595	
	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)	31/03/2014 USD	402.87	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	369.82		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.81%
	30/09/2012 USD	320.98		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.81%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	454.31		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.79%
	30/09/2013 EUR	425.73		Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.85%
	30/09/2012 EUR	390.75		Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	71.81		Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.35%
	30/09/2013 USD	66.09		Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	2.35%
	30/09/2012 USD	57.66		Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.21%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	338.33	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	93.65%	
	30/09/2013 EUR	311.78				
	30/09/2012 EUR	274.36				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	7,613.00				
	30/09/2013 USD	6,932.43				
	30/09/2012 USD	5,918.99				
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	2,551			
		30/09/2013	2,569			
	30/09/2012	800				
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	20,245				
	30/09/2013	25,891				
	30/09/2012	29,436				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	8,848				
	30/09/2013	11,250				
	30/09/2012	607				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	82,026				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		376,043,393.18
Akcie		376,043,393.18
Hotovost v bance		2,587,148.73
Ostatní aktiva	4	4,671,995.55
Aktiva celkem		383,302,537.46
Běžná pasiva	4	(4,153,654.27)
Finanční deriváty celkem		(506,009.44)
Měnové forwardy		(506,009.44)
Pasiva celkem		(4,659,663.71)
Čistá aktiva na konci období		378,642,873.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
56,729	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	7,040,068.90	1.86
44,634	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4,912,864.38	1.30
81,756	AMETEK INC	USD	4,209,616.44	1.11
47,575	AMGEN INC	USD	5,867,900.50	1.55
45,661	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	3,870,226.36	1.02
33,059	APPLE INC	USD	17,744,087.66	4.70
51,959	B/E AEROSPACE INC	USD	4,509,521.61	1.19
19,672	BLACKROCK INC	USD	6,186,450.56	1.63
62,620	BOEING CO	USD	7,858,183.80	2.08
55,970	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,907,641.50	0.77
65,080	CABOT OIL & GAS CORP	USD	2,204,910.40	0.58
77,821	CBS CORP	USD	4,809,337.80	1.27
26,362	CELGENE CORP	USD	3,680,135.20	0.97
8,971	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	5,095,976.55	1.35
95,679	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	4,569,629.04	1.21
79,001	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	3,998,240.61	1.06
186,330	COMCAST CORP	USD	9,320,226.60	2.46
52,360	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5,847,564.80	1.54
112,970	CVS CAREMARK CORP	USD	8,456,934.20	2.23
84,403	DANAHER CORP	USD	6,330,225.00	1.67
22,190	DELTA AIR LINES INC	USD	768,883.50	0.20
46,410	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	3,838,107.00	1.01
322,832	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	8,848,825.12	2.34
34,336	EOG RESOURCES INC	USD	6,735,693.12	1.78
96,084	ESTEE LAUDER COS INC	USD	6,426,097.92	1.70
116,864	FACEBOOK INC	USD	7,039,887.36	1.86
121,083	GAP INC	USD	4,850,584.98	1.28
148,371	GILEAD SCIENCES INC	USD	10,513,569.06	2.78
13,583	GOOGLE INC	USD	15,138,389.33	4.00
124,790	HALLIBURTON CO	USD	7,348,883.10	1.94
12,053	HERSHEY CO	USD	1,258,333.20	0.33
127,785	HOME DEPOT INC	USD	10,111,627.05	2.67
90,319	INGERSOLL-RAND PLC	USD	5,169,859.56	1.37
106,514	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	4,886,862.32	1.29
100,048	INTUIT INC	USD	7,776,731.04	2.05
41,586	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,584,856.50	1.21
80,905	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	7,195,690.70	1.90
98,153	MACY'S INC	USD	5,819,491.37	1.54
98,940	MASTERCARD INC	USD	7,390,818.00	1.95
45,545	MCKESSON CORP	USD	8,041,880.65	2.12
49,129	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	4,582,261.83	1.21
196,129	MICROSOFT CORP	USD	8,039,327.71	2.12
27,102	MONSANTO CO	USD	3,083,394.54	0.81
88,223	MYLAN INC/PA	USD	4,307,929.09	1.14
80,154	NIKE INC	USD	5,920,174.44	1.56
216,627	ORACLE CORP	USD	8,862,210.57	2.34
50,588	PALL CORP	USD	4,526,108.36	1.20
101,308	PEPSICO INC/NC	USD	8,459,218.00	2.23
4,949	PRICELINE.COM INC	USD	5,898,663.61	1.56
66,830	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5,657,159.50	1.49
40,290	ROPER INDUSTRIES INC	USD	5,379,117.90	1.42
115,469	STARBUCKS CORP	USD	8,473,115.22	2.24
51,262	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	4,997,019.76	1.32
44,970	UNION PACIFIC CORP	USD	8,439,070.20	2.23
34,546	VISA INC	USD	7,457,099.56	1.97

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
88,964	WALT DISNEY CO	USD	7,123,347.48	1.88
18,762	WR GRACE & CO	USD	1,860,627.54	0.49
			356,230,658.10	94.08
Velká Británie				
90,033	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	6,109,639.38	1.61
			6,109,639.38	1.61
Irsko				
28,521	ACTAVIS PLC	USD	5,871,047.85	1.55
			5,871,047.85	1.55
Švýcarsko				
66,096	TE CONNECTIVITY LTD	USD	3,979,640.16	1.05
			3,979,640.16	1.05
Izrael				
56,963	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	3,852,407.69	1.02
			3,852,407.69	1.02
			376,043,393.18	99.31

Portfolio cenných papírů celkem **376,043,393.18** **99.31**

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
6,877,115.77	USD	4,989,998.24	EUR	15/04/2014	6,877,115.77	(167.05)
63,836,143.02	EUR	88,485,675.02	USD	15/04/2014	88,485,675.02	(505,842.39)
					95,362,790.79	(506,009.44)

Finanční deriváty celkem **(506,009.44)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	376,043,393.18	99.31
Finanční deriváty celkem	(506,009.44)	(0.13)
Hotovost v bance	2,587,148.73	0.68
Ostatní aktiva a pasiva	518,341.28	0.14
Čistá aktiva celkem	378,642,873.75	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	1,067,198,839.58	Distribution I (GBP)	31/03/2014 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)	31/03/2014 USD	5,356.78	
				30/09/2013 USD	4,968.75	
				30/09/2012 USD	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	6,837.29	Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	329.34	
	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)	31/03/2014 USD	454.33	Distribution N (USD)	31/03/2014 USD	1,321.34	
	30/09/2013 USD	419.68		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 USD	350.70		30/09/2012 USD	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	7,603.73	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	328.20	
	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)	31/03/2014 PLN	37,071.37	Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	1,316.86	
	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)	31/03/2014 EUR	306.85	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014 USD	253.28	
	30/09/2013 EUR	288.83		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	304.19	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	254.41	
	30/09/2013 EUR	287.54		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2012 EUR	255.47		30/09/2012 AUD	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	415.97	Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	291.27	
	30/09/2013 USD	386.24		30/09/2013 EUR	274.08	
	30/09/2012 USD	326.14		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	400.54	Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2014 ZAR	3,075.42	
	30/09/2013 EUR	372.10		30/09/2013 ZAR	-	
	30/09/2012 EUR	316.26		30/09/2012 ZAR	-	
Capitalisation S (USD)	31/03/2014 USD	458.81	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	12,708
	30/09/2013 USD	423.96		30/09/2013	28,439	
	30/09/2012 USD	354.39		30/09/2012	25,868	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	398.15	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	452,958	
	30/09/2013 USD	370.56	30/09/2013	587,087		
	30/09/2012 USD	314.47	30/09/2012	594,078		
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	360.24	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	760	
	30/09/2013 EUR	335.66	30/09/2013	1,329		
	30/09/2012 EUR	287.18	30/09/2012	1,679		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 USD	269.56	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	1,906	
	30/09/2013 USD	252.21	30/09/2013	2,252		
	30/09/2012 USD	-	30/09/2012	362		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	7,145.85				
	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 N (EUR)	31/03/2014	41,113
	30/09/2013	700
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	24,261
	30/09/2013	137,129
	30/09/2012	120,626
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	986,438
	30/09/2013	1,207,120
	30/09/2012	1,094,623
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	28,046
	30/09/2013	34,029
	30/09/2012	27,045
Capitalisation S (USD)	31/03/2014	1,125
	30/09/2013	52,844
	30/09/2012	200,447
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	66,189
	30/09/2013	287,731
	30/09/2012	328,457
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	2,916
	30/09/2013	9,197
	30/09/2012	2,851
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	20,944
	30/09/2013	390
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	4,592
	30/09/2013	4,043
	30/09/2012	4,080
Distribution I (GBP)	31/03/2014	-
	30/09/2013	530
	30/09/2012	-
Distribution I (USD)	31/03/2014	5,426
	30/09/2013	4,535
	30/09/2012	-
Distribution N (EUR)	31/03/2014	237,911
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution N (USD)	31/03/2014	842
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	31/03/2014	915
	30/09/2013	231,073
	30/09/2012	147,076

Počet akcií

Distribution P (USD)	31/03/2014	30,445
	30/09/2013	32,123
	30/09/2012	64,231
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	6,226
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	4,968
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014	1,261
	30/09/2013	4
	30/09/2012	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2014	28,132
	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
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)	04/03/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.72
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.17
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

* 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 X (M) Hedged (ZAR)	04/03/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/02/2014 ZAR	19.80

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.82%
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.82%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.81%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.96%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation S (USD)	31/03/2014	0.86%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.36%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	2.34%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	3.39%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.22%
Distribution I (USD)	31/03/2014	0.82%
Distribution N (EUR)	31/03/2014	0.96%
Distribution N (USD)	31/03/2014	0.96%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.86%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.85%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	2.36%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.36%
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014	2.33%
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2014	2.36%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	145.40%

* 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) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,025,887,625.92
Akcie		1,025,887,625.92
Finanční deriváty celkem		193,017.35
Měnové forwardy		193,017.35
Hotovost v bance		43,272,971.38
Ostatní aktiva	4	25,843,190.54
Aktiva celkem		1,095,196,805.19
Běžná pasiva	4	(27,997,965.61)
Pasiva celkem		(27,997,965.61)
Čistá aktiva na konci období		1,067,198,839.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
39,100	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	1,505,350.00	0.14
156,300	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	3,902,811.00	0.37
164,000	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	2,007,360.00	0.19
47,900	AMERICAN SCIENCE & ENGINEERING INC	USD	3,217,443.00	0.30
208,400	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	2,286,148.00	0.21
35,875	APPLE INC	USD	19,255,547.50	1.80
821,602	AT&T INC	USD	28,813,582.14	2.70
220,000	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	16,187,600.00	1.52
43,600	CARDINAL HEALTH INC	USD	3,051,128.00	0.29
99,300	CATERPILLAR INC	USD	9,867,441.00	0.92
534,300	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	12,657,567.00	1.19
134,200	CHEVRON CORP	USD	15,957,722.00	1.50
236,400	CISCO SYSTEMS INC	USD	5,297,724.00	0.50
424,400	CITIGROUP INC	USD	20,201,440.00	1.89
54,000	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	1,104,840.00	0.10
120,395	CLOROX CO	USD	10,595,963.95	0.99
63,675	COACH INC	USD	3,162,100.50	0.30
373,896	COCA-COLA CO	USD	14,454,819.36	1.35
79,100	COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS INC	USD	5,109,860.00	0.48
131,200	COMTECH TELECOMMUNICATIONS CORP	USD	4,180,032.00	0.39
873,600	CORNING INC	USD	18,188,352.00	1.70
84,000	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	2,630,880.00	0.25
117,300	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	5,719,548.00	0.54
401,500	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	21,865,690.00	2.05
32,500	DTE ENERGY CO	USD	2,414,425.00	0.23
90,300	ELI LILLY & CO	USD	5,315,058.00	0.50
175,500	EPIQ SYSTEMS INC	USD	2,392,065.00	0.22
315,000	EXXON MOBIL CORP	USD	30,769,200.00	2.88
117,700	FEDERATED INVESTORS INC	USD	3,594,558.00	0.34
152,400	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	5,039,868.00	0.47
793,200	GENERAL ELECTRIC CO	USD	20,535,948.00	1.92
415,901	GENERAL MILLS INC	USD	21,551,989.82	2.02
64,050	HARRIS CORP	USD	4,685,898.00	0.44
557,091	HEWLETT-PACKARD CO	USD	18,027,464.76	1.69
582,249	INTEL CORP	USD	15,027,846.69	1.41
149,809	JOHNSON & JOHNSON	USD	14,715,738.07	1.38
513,000	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31,144,230.00	2.92
173,650	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	6,142,000.50	0.58
152,500	LORILLARD INC	USD	8,247,200.00	0.77
182,400	MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA	USD	5,364,384.00	0.50
639,200	MATTEL INC	USD	25,638,312.00	2.40
208,900	MCDONALD'S CORP	USD	20,478,467.00	1.92
163,225	MERCK & CO INC	USD	9,266,283.25	0.87
382,800	METLIFE INC	USD	20,211,840.00	1.89
623,300	MICROSOFT CORP	USD	25,549,067.00	2.39
196,800	MOSAIC CO	USD	9,840,000.00	0.92
1,078,041	NEWMONT MINING CORP	USD	25,269,281.04	2.37
102,200	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	9,738,638.00	0.91
481,100	OWENS & MINOR INC	USD	16,852,933.00	1.58
361,700	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	5,378,479.00	0.50
65,665	PEPSICO INC/NC	USD	5,483,027.50	0.51
464,400	PFIZER INC	USD	14,916,528.00	1.40
24,050	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1,968,973.50	0.18
307,500	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	16,807,950.00	1.57
49,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	4,263,000.00	0.40

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
92,100	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	USD	3,335,862.00	0.31
306,850	PROCTER & GAMBLE CO	USD	24,732,110.00	2.32
876,800	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	33,441,152.00	3.14
115,000	QUALITY SYSTEMS INC	USD	1,941,200.00	0.18
547,842	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	31,731,008.64	2.98
135,000	RENT-A-CENTER INC/TX	USD	3,591,000.00	0.34
42,000	REYNOLDS AMERICAN INC	USD	2,243,640.00	0.21
535,700	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	20,029,823.00	1.88
471,600	STAPLES INC	USD	5,347,944.00	0.50
41,000	STRAYER EDUCATION INC	USD	1,903,630.00	0.18
271,900	SYMANTEC CORP	USD	5,429,843.00	0.51
1,001,350	TECO ENERGY INC	USD	17,173,152.50	1.61
1,280,200	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	33,554,042.00	3.15
111,700	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,313,569.00	0.50
196,175	WAL-MART STORES INC	USD	14,993,655.25	1.40
407,400	WELLS FARGO & CO	USD	20,264,076.00	1.90
			862,877,309.97	80.86
Kanada				
94,900	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	2,870,725.00	0.27
1,438,800	BOMBARDIER INC	CAD	5,357,615.40	0.50
177,400	CANYON SERVICES GROUP INC	CAD	2,200,322.54	0.21
935,000	CENTERRA GOLD INC	CAD	4,362,627.41	0.41
39,200	COGECO CABLE INC	CAD	2,036,801.81	0.19
291,300	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	CAD	4,470,778.71	0.42
126,500	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7,885,118.91	0.74
128,300	LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	5,488,857.08	0.51
375,350	MANITOBA TELECOM SERVICES INC	CAD	10,310,860.25	0.97
155,900	PARKLAND FUEL CORP	CAD	3,017,009.29	0.28
1,416,400	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	33,878,106.46	3.17
535,000	SHERRITT INTERNATIONAL CORP	CAD	1,870,985.28	0.18
1,157,450	SHOPPERS DRUG MART CORP	CAD	63,789,520.72	5.97
290,800	SUNCOR ENERGY INC	CAD	10,172,401.36	0.95
530,700	TALISMAN ENERGY INC	CAD	5,298,585.73	0.50
			163,010,315.95	15.27
			1,025,887,625.92	96.13
Portfolio cenných papírů celkem			1,025,887,625.92	96.13

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
94,212,028.52	ZAR	8,724,861.15 USD 15/04/2014	8,724,861.15	214,583.41
70,246,252.09	PLN	23,117,584.61 USD 15/04/2014	23,117,584.61	112,487.75
1,544,950.94	AUD	1,399,893.87 USD 15/04/2014	1,399,893.87	30,754.03
1,465,552.06	USD	1,056,189.88 EUR 15/04/2014	1,465,552.06	9,896.94
174.19	EUR	239.89 USD 01/04/2014	239.89	0.19
297,494.98	USD	325,304.58 AUD 15/04/2014	297,494.98	(3,741.97)
982,133.09	USD	10,611,490.42 ZAR 15/04/2014	982,133.09	(24,753.52)
18,575,904.66	EUR	25,747,771.63 USD 15/04/2014	25,747,771.63	(146,209.48)
			61,735,531.28	193,017.35
Finanční deriváty celkem			193,017.35	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,025,887,625.92	96.13
Finanční deriváty celkem	193,017.35	0.02
Hotovost v bance	43,272,971.38	4.05
Ostatní aktiva a pasiva	(2,154,775.07)	(0.20)
Čistá aktiva celkem	1,067,198,839.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	52,047,502.32	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 USD	26,688,709.46				
	30/09/2012 USD	33,441,757.35		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.84%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.85%
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	778.27	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.88%
		30/09/2013 USD	698.67	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	2.38%
		30/09/2012 USD	643.02	Distribution P (USD)	31/03/2014	1.88%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	232.41	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	39.31%
		30/09/2013 EUR	213.50			
		30/09/2012 EUR	208.82			
	Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	713.84			
		30/09/2013 USD	644.18			
		30/09/2012 USD	599.11			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	668.75			
		30/09/2013 USD	604.98			
		30/09/2012 USD	565.49			
	Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	2,553.60			
		30/09/2013 USD	2,329.44			
		30/09/2012 USD	2,202.10			
Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	32,662			
		30/09/2013	7,532			
		30/09/2012	6,959			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	230			
		30/09/2013	2,200			
		30/09/2012	16,817			
	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	25,380			
		30/09/2013	19,168			
		30/09/2012	26,333			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	5,138			
		30/09/2013	4,225			
		30/09/2012	5,078			
	Distribution P (USD)	31/03/2014	1,958			
		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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		49,697,902.29
Akcie		49,697,902.29
Finanční deriváty celkem		795.33
Měnové forwardy		795.33
Hotovost v bance		3,521,907.03
Ostatní aktiva	4	3,155,000.01
Aktiva celkem		56,375,604.66
Běžná pasiva	4	(4,328,102.34)
Pasiva celkem		(4,328,102.34)
Čistá aktiva na konci období		52,047,502.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
52,414	AES CORP	USD	748,471.92	1.44					
10,349	AGL RESOURCES INC	USD	506,687.04	0.97					
9,035	ALLETE INC	USD	473,614.70	0.91					
10,928	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	553,612.48	1.06					
11,164	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	506,845.60	0.97					
64,642	CALPINE CORP	USD	1,351,664.22	2.60					
47,407	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,123,071.83	2.16					
7,406	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	USD	253,063.02	0.49					
21,786	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,168,818.90	2.25					
16,382	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	1,162,958.18	2.23					
60,069	DUKE ENERGY CORP	USD	4,278,114.18	8.23					
24,657	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,395,832.77	2.68					
34,492	EXELON CORP	USD	1,157,551.52	2.22					
5,295	FIRST SOLAR INC	USD	369,538.05	0.71					
11,335	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	306,498.40	0.59					
11,899	KINDER MORGAN INC/DE	USD	386,598.51	0.74					
25,037	NEXTERA ENERGY INC	USD	2,394,037.94	4.60					
28,534	NORTHEAST UTILITIES	USD	1,298,297.00	2.49					
37,008	NRG ENERGY INC	USD	1,176,854.40	2.26					
59,054	PG&E CORP	USD	2,551,132.80	4.91					
62,525	PPL CORP	USD	2,072,078.50	3.98					
10,952	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	417,709.28	0.80					
13,339	QUESTAR CORP	USD	317,201.42	0.61					
11,972	SEMGROUP CORP	USD	786,320.96	1.51					
7,907	SPECTRA ENERGY CORP	USD	292,084.58	0.56					
			27,048,658.20	51.97					
Velká Británie									
195,134	CENTRICA PLC	GBP	1,072,572.27	2.06					
28,757	DRAX GROUP PLC	GBP	367,237.49	0.71					
188,676	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,585,610.75	4.96					
80,554	SSE PLC	GBP	1,972,802.34	3.79					
			5,998,222.85	11.52					
Japonsko									
17,700	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	501,000.15	0.96					
70,200	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	721,870.18	1.39					
320,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1,628,198.28	3.13					
			2,851,068.61	5.48					
Francie									
98,875	GDF SUEZ	EUR	2,706,410.92	5.20					
			2,706,410.92	5.20					
Itálie									
185,931	ENEL SPA	EUR	1,052,713.61	2.02					
145,872	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	781,674.95	1.50					
			1,834,388.56	3.52					
Německo									
59,556	E.ON AG	EUR	1,164,758.57	2.24					
4,422	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	234,642.92	0.45					
			1,399,401.49	2.69					
					Portugalsko				
267,246	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1,241,646.49	2.39					
			1,241,646.49	2.39					
					Kanada				
30,052	EMERA INC	CAD	936,887.27	1.80					
			936,887.27	1.80					
					Finsko				
39,110	FORTUM OYJ	EUR	889,405.39	1.71					
			889,405.39	1.71					
					Španělsko				
124,207	IBERDROLA SA	EUR	868,951.79	1.67					
			868,951.79	1.67					
					Bermudy				
115,444	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	736,681.86	1.42					
			736,681.86	1.42					
					Austrálie				
453,817	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	AUD	719,260.67	1.38					
			719,260.67	1.38					
					Hongkong				
61,682	CLP HOLDINGS LTD	HKD	464,778.87	0.90					
256,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	245,866.66	0.47					
			710,645.53	1.37					
					Rakousko				
20,636	VERBUND AG	EUR	424,632.59	0.82					
			424,632.59	0.82					
					Belgie				
7,425	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	375,211.51	0.72					
			375,211.51	0.72					
					Brazílie				
36,566	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO ADR	USD	338,601.16	0.65					
			338,601.16	0.65					
					Čína				
91,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	262,780.31	0.50					
			262,780.31	0.50					
					Thajsko				
88,900	GLOW ENERGY PCL	THB	208,273.74	0.40					
			208,273.74	0.40					
					Kajmanské ostrovy				
33,741	YINGLI GREEN ENERGY HOLDING CO LTD ADR	USD	146,773.35	0.28					
			146,773.35	0.28					
								49,697,902.29	95.49
Portfolio cenných papírů celkem								49,697,902.29	95.49

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
1,403,240.27 EUR	1,933,131.86 USD	24/04/2014	1,933,131.86	795.48
196.94 USD	143.00 EUR	01/04/2014	196.94	(0.15)
			1,933,328.80	795.33
Finanční deriváty celkem				795.33

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	49,697,902.29	95.49
Finanční deriváty celkem	795.33	0.00
Hotovost v bance	3,521,907.03	6.77
Ostatní aktiva a pasiva	(1,173,102.33)	(2.26)
Čistá aktiva celkem	52,047,502.32	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	182,936,210.91	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	179,368,757.30			
	30/09/2012 EUR	158,769,461.21		Capitalisation V (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	251,474
				30/09/2012	276,929
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	205.34	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014
	30/09/2013 EUR	194.48		30/09/2013	5,882
	30/09/2012 EUR	171.86		30/09/2012	5,046
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	7,045.81	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	9,787
	30/09/2013 USD	6,553.74		30/09/2013	9,434
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	5,926
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	193.97	Distribution P (EUR)	31/03/2014	950
	30/09/2013 EUR	184.58		30/09/2013	980
	30/09/2012 EUR	164.69		30/09/2012	1,117
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	4,080.38	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	3,865.19	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	6.05
	30/09/2012 EUR	3,417.03	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	7.10
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	140.31	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	4.60
	30/09/2013 EUR	133.43			
	30/09/2012 EUR	118.88	Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	182.44	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.71%
	30/09/2013 EUR	174.05	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.71%
	30/09/2012 EUR	156.08	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.67%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014 CZK	11,463.30	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.75%
	30/09/2013 CZK	10,944.69	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	1.53%
	30/09/2012 CZK	9,805.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2.17%
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,359.31	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2014	2.16%
	30/09/2013 EUR	1,299.52	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.67%
	30/09/2012 EUR	1,166.59	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(24.87%)
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	493,991			
	30/09/2013	456,980			
	30/09/2012	508,065			
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	1,958			
	30/09/2013	3,652			
	30/09/2012	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	131,373			
	30/09/2013	143,479			
	30/09/2012	173,849			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	1,518			
	30/09/2013	1,673			
	30/09/2012	1,611			

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		182,358,331.96
Akcie		182,358,331.96
Hotovost v bance		586,686.49
Ostatní aktiva	4	2,657,540.73
Aktiva celkem		185,602,559.18
Běžná pasiva	4	(2,652,940.19)
Finanční deriváty celkem		(13,408.08)
Měnové forwardy		(13,408.08)
Pasiva celkem		(2,666,348.27)
Čistá aktiva na konci období		182,936,210.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
117,423	ACACIA RESEARCH CORP	USD	1,301,812.76	0.71					
37,106	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,769,888.22	0.97					
12,910	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,115,041.83	0.61					
63,476	ALTRIA GROUP INC	USD	1,723,857.56	0.94					
48,719	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,790,752.43	0.98					
47,300	AT&T INC	USD	1,203,563.21	0.66					
229,338	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,862,045.06	1.56					
101,256	BARRICK GOLD CORP	USD	1,309,918.00	0.72					
68,480	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,652,066.03	0.90					
106,077	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,724,785.47	0.94					
89,566	CITIGROUP INC	USD	3,093,300.63	1.69					
23,835	COMCAST CORP	USD	865,029.35	0.47					
47,242	CVS CAREMARK CORP	USD	2,565,961.27	1.40					
15,000	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	1,062,325.41	0.58					
26,280	DRESSER-RAND GROUP INC	USD	1,113,741.92	0.61					
29,238	EBAY INC	USD	1,171,853.52	0.64					
114,144	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	2,270,043.20	1.24					
89,293	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,142,513.70	1.17					
160,988	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,024,109.79	1.65					
17,117	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,034,914.17	1.11					
3,563	GOOGLE INC	USD	2,881,189.28	1.57					
37,352	HALLIBURTON CO	USD	1,595,979.89	0.87					
23,505	HESS CORP	USD	1,413,455.03	0.77					
17,369	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,168,981.27	0.64					
33,810	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,404,160.64	0.77					
74,281	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,271,974.98	1.80					
23,253	KELLOGG CO	USD	1,058,005.17	0.58					
46,042	MARATHON OIL CORP	USD	1,186,585.77	0.65					
77,373	MERCK & CO INC	USD	3,186,987.27	1.74					
46,000	METLIFE INC	USD	1,762,234.72	0.96					
70,895	MICROSOFT CORP	USD	2,108,460.77	1.15					
66,971	MYLAN INC/PA	USD	2,372,714.62	1.30					
44,062	NETAPP INC	USD	1,179,675.53	0.64					
31,318	NIKE INC	USD	1,678,322.13	0.92					
81,433	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,014,478.22	0.55					
33,594	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,322,635.41	1.27					
94,635	ORACLE CORP	USD	2,809,009.87	1.54					
144,634	PFIZER INC	USD	3,370,683.17	1.85					
12,553	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	745,665.96	0.41					
43,449	PPL CORP	USD	1,044,730.54	0.57					
38,093	PREMIER INC	USD	910,694.25	0.50					
44,473	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2,600,779.10	1.42					
34,151	QUALCOMM INC	USD	1,954,034.36	1.07					
17,574	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	USD	647,365.85	0.35					
71,475	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	576,156.18	0.31					
34,549	TARGET CORP	USD	1,516,822.05	0.83					
31,552	TRANSOCEAN LTD	USD	946,388.30	0.52					
32,972	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,961,454.22	1.07					
30,231	WALT DISNEY CO	USD	1,756,282.37	0.96					
98,715	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,243,382.84	0.68					
81,667	WELLS FARGO & CO	USD	2,947,300.26	1.61					
19,554	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1,180,688.47	0.65					
33,928	YUM! BRANDS INC	USD	1,855,854.83	1.01					
			93,470,656.85	51.08					
					Velká Británie				
540,355	BARCLAYS PLC	GBP	1,525,550.84	0.83					
94,602	BG GROUP PLC	GBP	1,278,776.09	0.70					
421,586	BP PLC	GBP	2,447,789.55	1.34					
252,807	HOMESERVE PLC	GBP	963,266.17	0.53					
261,473	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,921,408.87	1.05					
383,659	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC	GBP	642,749.62	0.35					
192,516	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	884,905.89	0.48					
125,171	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,920,617.38	1.05					
75,596	RIO TINTO PLC	GBP	3,051,875.06	1.66					
75,486	SSE PLC	GBP	1,341,327.62	0.73					
76,038	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,152,926.66	0.63					
			17,131,193.75	9.35					
					Japonsko				
193,800	ITOCHU CORP	JPY	1,646,641.66	0.90					
55,200	JAPAN TOBACCO INC	JPY	1,260,033.54	0.69					
4,913	KEYENCE CORP	JPY	1,473,494.21	0.81					
427,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,709,319.96	0.93					
72,800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,261,358.91	1.24					
58,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,285,567.03	0.70					
52,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2,154,903.38	1.18					
			11,791,318.69	6.45					
					Švýcarsko				
25,192	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,746,402.19	0.95					
53,086	NESTLE SA	CHF	2,901,798.38	1.59					
41,727	NOVARTIS AG	CHF	2,570,499.94	1.41					
14,152	ROCHE HOLDING AG	CHF	3,080,369.86	1.68					
			10,299,070.37	5.63					
					Německo				
15,012	ALLIANZ SE	EUR	1,841,972.40	1.01					
17,823	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,632,943.26	0.89					
45,600	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,480,860.00	0.81					
11,557	LINDE AG	EUR	1,678,076.40	0.92					
23,277	SIEMENS AG	EUR	2,274,162.90	1.24					
			8,908,014.96	4.87					
					Francie				
95,837	AXA SA	EUR	1,807,965.01	0.99					
12,904	CRITEO SA ADR	USD	379,653.33	0.21					
52,381	TOTAL SA	EUR	2,493,335.60	1.36					
30,499	VINCI SA	EUR	1,644,201.09	0.90					
			6,325,155.03	3.46					
					Nizozemsko				
24,272	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	1,261,901.28	0.68					
28,946	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	767,647.92	0.42					
38,150	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,180,276.44	0.65					
76,116	USG PEOPLE NV	EUR	892,079.52	0.49					
			4,101,905.16	2.24					
					Jersey				
304,940	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	1,139,038.35	0.62					
118,415	WPP PLC	GBP	1,771,834.19	0.97					
			2,910,872.54	1.59					
					Hongkong				
446,475	AIA GROUP LTD	HKD	1,536,810.68	0.85					
396,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	811,175.28	0.44					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,238,000	361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	HKD	370,517.53	0.20
			2,718,503.49	1.49
Izrael				
31,204	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,531,163.81	0.84
32,795	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,062,669.83	0.58
			2,593,833.64	1.42
Mexiko				
15,763	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	1,066,382.82	0.59
188,167	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	923,757.68	0.50
			1,990,140.50	1.09
Čína				
14,147	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	1,564,099.30	0.86
1,182,837	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	349,612.85	0.19
			1,913,712.15	1.05
Panama				
69,130	CARNIVAL CORP	USD	1,898,974.64	1.04
			1,898,974.64	1.04
Singapur				
201,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	1,875,222.48	1.03
			1,875,222.48	1.03
Rusko				
115,911	GAZPROM OAO ADR	USD	653,457.99	0.36
172,281	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,221,248.23	0.66
			1,874,706.22	1.02
Jižní Korea				
1,832	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,677,058.41	0.92
			1,677,058.41	0.92
Brazílie				
67,774	BANCO DO BRASIL SA	BRL	496,860.66	0.27
44,427	FLEURY SA	BRL	275,416.95	0.15
65,303	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	623,061.45	0.34
34,204	SUL AMERICA SA	BRL	166,619.64	0.09
			1,561,958.70	0.85
Španělsko				
135,280	TELEFONICA SA	EUR	1,553,690.80	0.85
			1,553,690.80	0.85
Tchaj-wan				
94,145	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	1,367,518.88	0.75
			1,367,518.88	0.75
Irsko				
11,269	ALLEGION PLC	USD	426,558.12	0.23
101,066	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	768,910.13	0.42
			1,195,468.25	0.65
Peru				
121,570	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	USD	1,108,750.15	0.61
			1,108,750.15	0.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Polsko				
10,051	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,036,659.66	0.57
			1,036,659.66	0.57
Kajmanské ostrovy				
8,000	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	866,606.20	0.47
			866,606.20	0.47
Indie				
35,841	STATE BANK OF INDIA	INR	834,319.32	0.46
			834,319.32	0.46
Norsko				
50,925	SUBSEA 7 SA	NOK	686,887.00	0.38
			686,887.00	0.38
Turecko				
221,982	AKBANK TAS	TRY	511,974.32	0.28
			511,974.32	0.28
Kypr				
25,026	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	154,159.80	0.08
			154,159.80	0.08
			182,358,331.96	99.68
Portfolio cenných papírů celkem			182,358,331.96	99.68

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
23,569.37 EUR	645,833.68 CZK	15/04/2014	23,569.37	24.02
108,853,554.26 CZK	3,981,937.75 EUR	15/04/2014	3,981,937.75	(13,432.10)
			4,005,507.12	(13,408.08)

Finanční deriváty celkem

(13,408.08)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	182,358,331.96	99.68
Finanční deriváty celkem	(13,408.08)	(0.01)
Hotovost v bance	586,686.49	0.32
Ostatní aktiva a pasiva	4,600.54	0.01
Čistá aktiva celkem	182,936,210.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	966,156,796.66
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation I (EUR)	5,022.61
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,041.74
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
	Capitalisation I (EUR)	5,651
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	186,002
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (EUR)	0.51%
	31/03/2014	
Capitalisation Z (EUR)	0.06%	
31/03/2014		
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	54.88%

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		963,464,184.14
Subjekty kolektivního investování		43,393,798.96
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		920,070,385.18
Hotovost v bance		1,742,822.33
Ostatní aktiva	4	2,478,283.87
Aktiva celkem		967,685,290.34
Běžná pasiva	4	(1,528,493.68)
Pasiva celkem		(1,528,493.68)
Čistá aktiva na konci období		966,156,796.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
42,966	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	43,393,798.96	4.49					
			43,393,798.96	4.49					
			43,393,798.96	4.49				262,835,167.86	27.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Nizozemsko									
45,360	ARENA 2009-IBV 17/11/2041 FRN	EUR	45,373.56	0.00					
15,400,000	ARENA 2011-I BV 17/12/2042 FRN	EUR	15,663,927.51	1.62					
20,000,000	ARENA 2011-II BV 17/09/2043 FRN	EUR	20,534,218.60	2.13					
1,613,846	BUMPER 2 SA 20/05/2026 FRN	EUR	1,615,987.13	0.17					
15,000,000	DOLPHIN MASTER ISSUER BV 28/09/2099 FRN	EUR	15,167,639.25	1.57					
10,000,000	DUTCH MBS XVI BV 25/05/2043 FRN	EUR	10,200,781.90	1.06					
15,500,000	DUTCH MBS XVIII BV 02/02/2045 FRN	EUR	15,643,409.57	1.62					
12,000,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS IX BV 27/12/2051 FRN	EUR	12,234,495.48	1.27					
20,900,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS VIII BV 25/07/2047 FRN	EUR	21,199,030.09	2.19					
7,709,615	HIGHWAY BV 26/03/2024 FRN	EUR	7,727,360.61	0.80					
20,000,000	SAECURE 10 BV 25/02/2094 FRN	EUR	20,363,974.60	2.11					
18,000,000	SAECURE 12 BV 30/07/2092 FRN	EUR	18,363,165.12	1.90					
15,434,590	SAECURE 9 BV 25/09/2092 FRN	EUR	15,714,030.01	1.63					
13,500,000	STORM BV 22/10/2053 FRN	EUR	13,647,792.33	1.41					
10,000,000	STORM 2010-I BV 22/03/2052 FRN	EUR	10,061,718.70	1.04					
11,500,000	STORM 2010-III BV 22/09/2052 FRN	EUR	11,628,883.49	1.20					
15,000,000	STORM 2011-IV BV 22/10/2053 FRN	EUR	15,378,673.80	1.59					
10,000,000	STORM 2012-III BV 22/05/2054 FRN	EUR	10,308,802.00	1.07					
19,500,000	STORM 2012-IV BV 22/08/2054 FRN	EUR	19,939,951.79	2.06					
11,500,000	STORM 2013 BV 22/04/2054 FRN	EUR	11,605,061.13	1.20					
45,000,000	STORM 2013-II BV 22/11/2050 FRN	EUR	45,442,155.60	4.70					
8,000,000	VESTEDA RESIDENTIAL FUNDING II BV 20/07/2017 FRN	EUR	7,936,065.92	0.82					
			320,422,498.19	33.16					
Velká Británie									
14,000,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC 17/05/2060 FRN	EUR	14,128,363.76	1.46					
20,450,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC 17/05/2060 FRN	EUR	20,704,325.20	2.14					
36,000,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC 17/05/2060 FRN	EUR	36,606,885.84	3.78					
4,009,396	ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUNDING PLC 20/10/2048 FRN	EUR	4,052,047.71	0.42					
2,951,632	BUMPER 5 UK FINANCE PLC 20/06/2022 FRN	EUR	2,961,560.57	0.31					
3,966,378	FOSSE MASTER ISSUER PLC 18/10/2054 FRN	EUR	3,978,469.14	0.41					
19,604,534	FOSSE MASTER ISSUER PLC 18/10/2054 FRN	EUR	19,731,952.34	2.04					
15,000,000	GRACECHURCH CARD FUNDING PLC 15/02/2017 FRN	EUR	15,040,216.65	1.56					
19,275,781	GRACECHURCH MORTGAGE FINANCING PLC 20/11/2056 FRN	EUR	19,478,098.72	2.02					
1,447,202	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	1,436,794.59	0.15					
2,901,200	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	2,882,720.38	0.30					
3,170,700	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	3,154,412.19	0.33					
3,234,125	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	3,212,195.78	0.33					
3,567,050	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	3,542,862.99	0.37					
6,063,985	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	6,025,359.03	0.62					
31,425,708	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	31,212,622.99	3.23					
								11,787,940.24	1.22
Německo									
2,167,385	RED & BLACK AUTO GERMANY 1 15/12/2020 FRN	EUR	2,175,837.11	0.23					
5,201,608	RED & BLACK TME GERMANY 1 UG 15/01/2023 FRN	EUR	5,205,536.34	0.53					
4,391,198	RETAIL CONSUMER CP GERMANY 25/06/2022 FRN	EUR	4,406,566.79	0.46					
								11,787,940.24	1.22
Belgie									
4,494,056	HOME LOAN INVEST 15/04/2041 FRN	EUR	4,504,392.49	0.47					
								4,504,392.49	0.47
								746,366,680.52	77.25
Francie									
3,798,842	AUTO ABS FCT COMPARTIMENT 2011-1 26/12/2022 FRN	EUR	3,801,376.25	0.39					
5,838,045	AUTO ABS 25/05/2024 FRN	EUR	5,872,983.95	0.61					
10,115,698	AUTONORIA 2012-1 25/09/2028 FRN	EUR	10,154,129.97	1.04					
5,876,888	CARS ALLIANCE AUTO LOANS FRANCE V 2012-1 25/02/2024 FRN	EUR	5,888,484.17	0.61					
4,859,155	FCC PROUDREED PROPERTIES 18/08/2017 FRN	EUR	4,832,468.97	0.50					
7,000,000	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2013-1 23/12/2040 FRN	EUR	7,011,792.76	0.73					
4,946,006	FCT GINKGO SALES FINANCE 18/07/2038 FRN	EUR	4,977,158.51	0.52					
2,411,455	FCT GINKGO SALES FINANCE 18/10/2037 FRN	EUR	2,420,831.59	0.25					
2,296,396	RED & BLACK AUTO FRANCE 28/12/2021 FRN	EUR	2,302,092.18	0.24					
647,077	TITRISOCRAM 2011-1 25/05/2020 FRN	EUR	648,142.58	0.07					
								47,909,460.93	4.96
Irsko									
4,605,550	BILKREDITT 3 LTD 26/04/2027 FRN	EUR	4,660,585.89	0.48					
7,766,600	BILKREDITT 4 LTD 25/12/2027 FRN	EUR	7,780,439.78	0.81					
11,825,206	FLORENTIA LTD 06/10/2024 FRN	EUR	12,158,627.74	1.26					
14,971,374	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD 27/11/2024 FRN	EUR	15,068,027.17	1.56					
								39,667,680.58	4.11
Lucembursko									
6,554,365	BAVARIAN SKY SA 20/06/2020 FRN	EUR	6,551,087.82	0.68					
12,355,489	BUMPER 2 SA 23/02/2023 FRN	EUR	12,411,287.24	1.28					
12,263,450	E-CARAT SA 18/07/2020 FRN	EUR	12,336,845.77	1.28					
6,851,168	SILVER ARROW SA 20/10/2021 FRN	EUR	6,852,603.77	0.71					
								38,151,824.60	3.95
Spojené státy americké									
5,215,939	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	5,206,024.92	0.54					
9,397,110	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 17/06/2024 FRN	EUR	9,220,794.67	0.95					
7,600,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 25/01/2040 FRN	EUR	6,660,896.04	0.69					
								21,087,715.63	2.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
1,709	LAMBDA FINANCE BV 20/09/2031 FRN	EUR	1,708.92	0.00
10,800,000	SAECURE 14 NHG BV 30/01/2092 FRN	EUR	10,915,149.82	1.13
15,000,000	STORM 2011-III BV 22/04/2053 FRN	EUR	15,228,869.55	1.58
15,000,000	STORM 2012-I BV 22/01/2054 FRN	EUR	15,406,966.95	1.59
			41,552,695.24	4.30
Irsko				
8,809,404	BILKREDITT 5 LTD 25/03/2028 FRN	EUR	8,814,619.06	0.91
30,717,912	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING PLC 27/08/2024 FRN	EUR	31,125,792.49	3.22
			39,940,411.55	4.13
Francie				
14,200,000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-1 18/12/2024 FRN	EUR	14,245,515.12	1.48
10,000,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 1 13/06/2016 FRN	EUR	10,058,870.00	1.04
12,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 25/10/2025 FRN	EUR	12,026,924.52	1.24
			36,331,309.64	3.76
Velká Británie				
6,682,273	GRANITE MASTER ISSUER PLC 17/12/2054 FRN	EUR	6,637,142.53	0.69
1,307,918	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	1,299,049.77	0.13
8,418,698	LANARK MASTER ISSUER PLC 22/12/2054 FRN	EUR	8,548,346.06	0.88
19,500,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 22/12/2054 FRN	EUR	19,512,089.22	2.03
			35,996,627.58	3.73
Lucembursko				
10,000,000	BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 11/01/2022 FRN	EUR	10,008,770.00	1.04
9,870,732	E-CARAT SA 18/09/2021 FRN	EUR	9,873,890.65	1.02
			19,882,660.65	2.06
			173,703,704.66	17.98
Portfolio cenných papírů celkem			963,464,184.14	99.72

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	963,464,184.14	99.72
Hotovost v bance	1,742,822.33	0.18
Ostatní aktiva a pasiva	949,790.19	0.10
Čistá aktiva celkem	966,156,796.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	176,655,909.79	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014 USD	247.99
	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)			Capitalisation I (USD)	
	31/03/2014 USD	7,159.20		31/03/2014	3,955
	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)			Capitalisation I Hedged (EUR)		
	31/03/2014 EUR	-		31/03/2014	-
	30/09/2013 EUR	4,889.03		30/09/2013	100
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)		
	31/03/2014 USD	1,670.39		31/03/2014	34,992
	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)			Capitalisation P Hedged (SGD)		
	31/03/2014 SGD	12.05		31/03/2014	10,912
	30/09/2013 SGD	11.58		30/09/2013	8,865
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	-
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)		
	31/03/2014 USD	1,568.97		31/03/2014	7,111
	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)			Capitalisation Y (USD)		
	31/03/2014 USD	270.58		31/03/2014	4,552
	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)			Distribution N Hedged (EUR)		
	31/03/2014 EUR	246.01		31/03/2014	81,081
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)		
	31/03/2014 EUR	-		31/03/2014	-
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	1,005.00		30/09/2012	0.40
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)		
	31/03/2014 USD	3,908.67		31/03/2014	4,788
	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)			Distribution P Hedged (EUR)		
	31/03/2014 EUR	245.31		31/03/2014	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)			Distribution X (HKD)		
	31/03/2014 HKD	-		31/03/2014	-
	30/09/2013 HKD	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 HKD	100.11		30/09/2012	78,818
Distribution X (M) (USD)			Distribution X (M) (USD)		
	31/03/2014 USD	100.99		31/03/2014	150,082
	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)			Distribution X (M) Hedged (AUD)		
	31/03/2014 AUD	251.11		31/03/2014	8,891
	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)	31/03/2014	56,214
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-

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)	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
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

Dividendy

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)	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
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)	04/03/2014 USD	1.14

* 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) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy

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
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)	31/03/2014	0.94%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.42%
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2014	1.39%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	2.92%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.42%

Poplatek za správu v %*

Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.44%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	1.92%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	1.92%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014	2.92%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	71.42%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		174,367,090.99
Subjekty kolektivního investování		14,424,910.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		159,942,180.99
Finanční deriváty celkem		69,270.87
Měnové forwardy		69,270.87
Hotovost v bance		384,009.02
Ostatní aktiva	4	5,491,275.19
Aktiva celkem		180,311,646.07
Běžná pasiva	4	(3,655,736.28)
Pasiva celkem		(3,655,736.28)
Čistá aktiva na konci období		176,655,909.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie					3,100,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	3,557,250.00	2.01
2,000,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	2,039,160.00	1.15				5,843,812.50	3.31
3,200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	3,325,964.80	1.88	Tchaj-wan				
3,900,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	3,997,500.00	2.27	5,200,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	5,200,000.00	2.94
3,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,672,747.00	2.08				5,200,000.00	2.94
			13,035,371.80	7.38	Jižní Korea				
Čína					400,000	DAEGU BANK 2.250% 29/04/2018 EMTN	USD	389,463.60	0.22
1,350,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	1,407,375.00	0.80	2,300,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	2,289,608.60	1.30
1,150,000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 3.125% 23/01/2019 EMTN	USD	1,139,817.90	0.65	55,000	SHINHAN BANK 02/03/2035 FRN	USD	56,512.50	0.03
1,500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	1,545,775.50	0.87	750,000	SHINHAN BANK 20/09/2036 FRN	USD	815,060.25	0.46
3,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	3,460,000.00	1.95	200,000	WOORI BANK CO LTD 5.875% 13/04/2021	USD	223,236.20	0.13
1,000,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	1,003,000.00	0.57				3,773,881.15	2.14
500,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	513,125.00	0.29	Srí Lanka				
1,300,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	1,437,462.00	0.81	1,900,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	2,118,500.00	1.21
1,000,000	MIE HOLDINGS CORP 9.750% 12/05/2016	USD	1,052,500.00	0.60	700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	732,375.00	0.41
			11,559,055.40	6.54	600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	624,750.00	0.35
Indie								3,475,625.00	1.97
300,000	AXIS BANK LTD/DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	317,073.90	0.18	Kanada				
600,000	BANK OF BARODA/LONDON 4.875% 23/07/2019	USD	615,845.40	0.35	679,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	781,192.22	0.44
300,000	ICICI BANK LTD 31/10/2016 FRN	USD	290,934.00	0.16	1,000,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	1,097,086.00	0.62
300,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	311,501.70	0.18				1,878,278.22	1.06
550,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.625% 02/08/2021	USD	573,429.45	0.32	Thajsko				
500,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	520,393.50	0.29	1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	1,612,500.00	0.92
1,780,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046	USD	2,510,864.44	1.43	100,000	KASIKORNBANK PCL 8.250% 21/08/2016	USD	112,057.10	0.06
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,724,486.40	0.98				1,724,557.10	0.98
800,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	1,049,977.60	0.59	Japonsko				
500,000	STATE BANK IND 4.125% 01/08/2017	USD	517,189.00	0.29	1,250,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.436% 02/04/2024	USD	1,251,161.25	0.71
			8,431,695.39	4.77				1,251,161.25	0.71
Singapur					Filipíny				
950,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	974,782.65	0.55	300,000	PETRON CORP 31/12/2049 FRN	USD	304,500.00	0.17
400,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 7.500% 12/08/2020	USD	430,000.00	0.24	200,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	284,250.00	0.16
250,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	248,791.00	0.14				588,750.00	0.33
300,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	307,320.00	0.17	Vietnam				
2,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	2,325,795.00	1.33	300,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	315,750.00	0.18
1,300,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2049 EMTN	USD	1,365,000.00	0.77				315,750.00	0.18
800,000	YANLORD LAND GROUP LTD 10.625% 29/03/2018	USD	850,000.00	0.48	Mongolsko				
			6,501,688.65	3.68	220,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	176,825.00	0.10
Bermudy								176,825.00	0.10
700,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018	USD	703,500.00	0.40	Portfolio cenných papírů celkem				
400,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	397,493.60	0.23				159,942,180.99	90.53
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	2,000.00	0.00				174,367,090.99	98.70
1,950,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	2,088,726.90	1.18					
2,600,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	2,808,000.00	1.59					
			5,999,720.50	3.40					
Nizozemsko									
1,650,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	1,652,062.50	0.94					
400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	318,000.00	0.18					
300,000	LISTRINDO CAPITAL BV 6.950% 21/02/2019	USD	316,500.00	0.18					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
3,085,667.05 AUD	2,751,784.59 USD	03/04/2014	2,751,784.59	107,965.09
19,876,432.26 EUR	27,377,021.20 USD	03/04/2014	27,377,021.20	17,625.22
129,524.73 SGD	102,026.35 USD	03/04/2014	102,026.35	971.25
143,717.45 USD	104,075.25 EUR	03/04/2014	143,717.45	275.98
7.54 USD	9.56 SGD	03/04/2014	7.54	(0.06)
806,185.16 USD	889,213.94 AUD	03/04/2014	806,185.16	(17,924.91)
2,345,949.33 USD	3,000,000.00 SGD	21/04/2014	2,345,949.33	(39,641.70)
			33,526,691.62	69,270.87
Finanční deriváty celkem				69,270.87

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	174,367,090.99	98.70
Finanční deriváty celkem	69,270.87	0.04
Hotovost v bance	384,009.02	0.22
Ostatní aktiva a pasiva	1,835,538.91	1.04
Čistá aktiva celkem	176,655,909.79	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	26,263,704.86
	30/09/2013 USD	26,073,492.75
	30/09/2012 USD	94,224,578.06
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation P (USD)	
	31/03/2014 USD	244.49
	30/09/2013 USD	241.67
	30/09/2012 USD	256.79
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	4,391.45
	30/09/2013 EUR	4,503.28
	30/09/2012 EUR	5,152.35
Počet akcií		
	Capitalisation P (USD)	
	31/03/2014	82,666
	30/09/2013	82,666
	30/09/2012	292,177
Distribution I (EUR)	31/03/2014	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)	
	31/03/2014	1.34%
	Distribution I (EUR)	
	31/03/2014	0.88%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(54.10%)

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		23,929,304.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		23,929,304.32
Finanční deriváty celkem		66,351.27
Měnové forwardy		66,351.27
Hotovost v bance		1,735,367.23
Marginální vklady		225,187.57
Ostatní aktiva	4	1,348,406.06
Aktiva celkem		27,304,616.45
Běžná pasiva	4	(1,035,589.15)
Finanční deriváty celkem		(5,322.44)
Futures		(5,322.44)
Pasiva celkem		(1,040,911.59)
Čistá aktiva na konci období		26,263,704.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					1,164,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	336,648.19	1.28
					2,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	772,322.77	2.94
					1,409,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	442,856.19	1.69
					200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	207,872.80	0.79
					200,000	SBB CAPITAL CORP 31/12/2049 FRN	USD	205,000.00	0.78
								2,168,615.95	8.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje						Filipíny			
Jižní Korea					18,265,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	440,805.38	1.68
874,000,000	KOREA TREASURY BOND 2.750% 10/06/2016	KRW	819,731.45	3.12	8,120,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	196,026.70	0.75
850,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/12/2031	KRW	827,432.62	3.15	25,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	530,995.65	2.02
425,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.750% 10/12/2030	KRW	450,690.85	1.72				1,167,827.73	4.45
2,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 5.750% 10/09/2018	KRW	2,079,875.99	7.91					
			4,177,730.91	15.90	Panenské ostrovy				
Indonésie					200,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	179,987.56	0.69
3,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/10/2014	IDR	269,630.28	1.03	250,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 7.125% 18/06/2018	USD	281,740.00	1.07
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	427,816.90	1.63	200,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL 4.500% 28/04/2021	USD	208,547.80	0.79
1,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	82,746.48	0.32	200,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	194,000.00	0.74
10,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	813,380.28	3.09				864,275.36	3.29
8,320,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	738,619.72	2.80	Kajmanské ostrovy				
2,307,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	196,480.85	0.75	200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	186,672.40	0.71
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	542,693.66	2.06	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	183,361.60	0.70
2,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	183,197.18	0.70	200,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	187,500.00	0.71
3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	330,589.79	1.26	200,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	206,758.20	0.79
			3,585,155.14	13.64				764,292.20	2.91
Singapur					Spojené státy americké				
1,703,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	1,419,408.62	5.41	300,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	303,701.10	1.16
1,085,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 01/09/2030	SGD	837,701.45	3.19				303,701.10	1.16
1,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	856,099.56	3.26	Tchaj-wan				
250,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	247,425.00	0.94	300,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	300,000.00	1.14
			3,360,634.63	12.80				300,000.00	1.14
Thajsko					Kanada				
200,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	172,089.40	0.66	200,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	219,417.20	0.84
20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	627,321.82	2.39				219,417.20	0.84
6,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	177,515.10	0.68	Čína				
17,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	522,236.96	1.99	200,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	200,600.00	0.76
10,082,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	312,616.28	1.19				200,600.00	0.76
6,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	175,471.89	0.67					
28,300,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	901,488.47	3.42				22,689,397.25	86.39
			2,888,739.92	11.00	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Hongkong					Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
200,000	CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023	USD	184,822.00	0.70	Filipíny				
5,500,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 0.550% 05/12/2022	HKD	615,938.60	2.35	10,140,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 31/01/2018	PHP	247,217.02	0.94
5,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 1.190% 06/12/2021	HKD	604,013.12	2.30	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 7.000% 27/01/2016	PHP	241,861.52	0.92
1,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.070% 26/08/2026	HKD	122,892.85	0.47	5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8.125% 16/12/2035	PHP	143,959.75	0.55
8,800,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.160% 09/12/2019	HKD	1,160,740.54	4.42				633,038.29	2.41
			2,688,407.11	10.24					
Malajsie									
200,000	AMBB CAPITAL LTD 31/12/2049 FRN	USD	203,916.00	0.78					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie				
2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.314% 31/10/2017	MYR	606,868.78	2.31
			606,868.78	2.31
			1,239,907.07	4.72

Portfolio cenných papírů celkem 23,929,304.32 91.11

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
1,331,821.47	USD	8,100,000.00 CNH	29/10/2014	1,331,821.47	33,983.31	
3,700,000.00	MYR	1,109,278.97	USD	10/04/2014	1,109,278.97	23,117.45
1,818,000,000.00	KRW	1,685,424.51	USD	10/04/2014	1,685,424.51	21,851.23
2,395,050,000.00	KRW	2,223,887.71	USD	10/06/2014	2,223,887.71	18,290.57
2,095,000.00	SGD	1,653,060.66	USD	07/05/2014	1,653,060.66	12,887.68
32,000,000.00	INR	518,916.11	USD	10/06/2014	518,916.11	7,917.41
3,740,000.00	MYR	1,133,024.33	USD	10/06/2014	1,133,024.33	6,759.14
5,350,000,000.00	IDR	464,983.38	USD	10/04/2014	464,983.38	5,263.43
16,800,000.00	THB	513,226.49	USD	10/04/2014	513,226.49	4,462.56
25,580,000.00	PHP	565,365.64	USD	10/06/2014	565,365.64	4,084.84
51,174.49	USD	310,892.00	CNH	15/04/2014	51,174.49	1,153.71
518,806.74	USD	16,800,000.00	THB	10/04/2014	518,806.74	1,117.69
8,320,000.00	HKD	1,072,040.59	USD	07/05/2014	1,072,040.59	669.98
158,160.07	USD	4,800,000.00	TWD	10/04/2014	158,160.07	507.83
40,368.70	USD	1,800,000.00	PHP	10/04/2014	40,368.70	239.01
1,800,000.00	PHP	40,008.89	USD	10/04/2014	40,008.89	120.80
4,600,000.00	TWD	151,830.21	USD	10/06/2014	151,830.21	(459.40)
310,892.00	CNH	50,566.27	USD	15/04/2014	50,566.27	(545.49)
254,402.23	USD	8,300,000.00	THB	10/06/2014	254,402.23	(663.75)
4,800,000.00	TWD	158,756.41	USD	10/04/2014	158,756.41	(1,104.17)
472,472.69	USD	5,489,900,000.00	IDR	10/06/2014	472,472.69	(4,777.12)
1,124,551.70	USD	3,700,000.00	MYR	10/04/2014	1,124,551.70	(7,844.72)
1,695,491.87	USD	1,818,000,000.00	KRW	10/04/2014	1,695,491.87	(11,783.87)
8,100,000.00	CNH	1,318,271.84	USD	29/10/2014	1,318,271.84	(20,433.69)
441,783.65	USD	5,350,000,000.00	IDR	10/04/2014	441,783.65	(28,463.16)
					18,747,675.62	66,351.27

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(8)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	1,065,750.00	(8,009.04)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
(4)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	494,000.00	2,686.60
			1,559,750.00	(5,322.44)

Finanční deriváty celkem 61,028.83

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	23,929,304.32	91.11
Finanční deriváty celkem	61,028.83	0.23
Hotovost v bance	1,735,367.23	6.61
Ostatní aktiva a pasiva	538,004.48	2.05
Čistá aktiva celkem	26,263,704.86	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	77,138,627.94
	30/09/2013 EUR	82,628,173.44
	30/09/2012 EUR	102,566,169.09
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,322.59
	30/09/2013 EUR	1,271.23
	30/09/2012 EUR	1,259.98
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,808.34
	30/09/2013 EUR	1,753.50
	30/09/2012 EUR	1,766.98
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	37,499
	30/09/2013	41,680
	30/09/2012	51,249
Distribution P (EUR)	31/03/2014	15,231
	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)	31/03/2014	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	26.40%

* 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 Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		74,777,868.66
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		74,777,868.66
Hotovost v bance		2,048,496.49
Ostatní aktiva	4	528,350.04
Aktiva celkem		77,354,715.19
Běžná pasiva	4	(216,087.25)
Pasiva celkem		(216,087.25)
Čistá aktiva na konci období		77,138,627.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
1,693,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,727,909.59	2.24
997,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,031,865.11	1.34
4,580,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	4,804,328.54	6.23
686,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	755,169.33	0.98
2,744,463	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.250% 28/09/2016	EUR	2,943,573.71	3.82
2,098,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,298,380.04	2.98
970,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,081,695.49	1.40
5,248,959	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	6,031,526.14	7.82
3,882,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	4,292,288.58	5.56
4,823,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	5,447,964.34	7.06
3,783,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	4,342,430.42	5.63
5,680,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	6,647,531.03	8.62
2,556,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,972,960.38	3.85
3,182,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	3,866,162.04	5.01
3,564,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	4,232,570.87	5.49
3,756,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,469,114.16	5.79
870,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,058,589.92	1.37
4,906,114	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	6,468,956.42	8.39
4,947,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	6,644,216.71	8.61
3,128,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/09/2017	EUR	3,660,635.84	4.75
			74,777,868.66	96.94
			74,777,868.66	96.94
Portfolio cenných papírů celkem			74,777,868.66	96.94

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	74,777,868.66	96.94
Hotovost v bance	2,048,496.49	2.66
Ostatní aktiva a pasiva	312,262.79	0.40
Čistá aktiva celkem	77,138,627.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	75,400,024.79	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(32.12%)
	30/09/2013 USD	90,033,192.68			
	30/09/2012 USD	120,826,132.01			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	-			
	30/09/2013 USD	21,913.27			
	30/09/2012 USD	22,452.83			
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	1,099.43			
	30/09/2013 USD	1,080.35			
	30/09/2012 USD	1,111.29			
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	1,087.73			
	30/09/2013 USD	1,069.39			
	30/09/2012 USD	1,101.14			
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	333.47			
	30/09/2013 USD	330.13			
	30/09/2012 USD	343.96			
Počet akcií					
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	-			
	30/09/2013	9			
	30/09/2012	20			
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	44,892			
	30/09/2013	54,344			
	30/09/2012	71,580			
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	9,543			
	30/09/2013	10,901			
	30/09/2012	10,222			
Distribution P (USD)	31/03/2014	46,972			
	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 P (USD)	31/03/2014	0.90%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.00%			
Distribution P (USD)	31/03/2014	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		69,608,228.46
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		69,608,228.46
Finanční deriváty celkem		354,450.12
Swapy úrokového selhání		51,353.57
Úrokové swapy		303,096.55
Hotovost v bance		4,785,843.27
Marginální vklady		609,708.13
Ostatní aktiva	4	615,949.39
Aktiva celkem		75,974,179.37
Běžná pasiva	4	(387,168.11)
Finanční deriváty celkem		(186,986.47)
Swapy celkových výnosů		(88,299.26)
Futures		(98,687.21)
Pasiva celkem		(574,154.58)
Čistá aktiva na konci období		75,400,024.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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	TIME WARNER CABLE INC 6.750% 15/06/2039	USD	237,044.60	0.31
					2,120,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/06/2019	USD	2,030,894.28	2.69
					5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022	USD	5,302,998.28	7.04
					7,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 15/02/2022	USD	7,154,875.00	9.50
					640,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/05/2019	USD	682,650.24	0.91
					1,970,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/03/2017	USD	2,106,822.41	2.79
					4,670,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039	USD	4,684,593.75	6.22
					7,510,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/02/2021	USD	8,169,468.12	10.84
					1,610,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	2,059,542.59	2.73
					3,260,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/11/2027	USD	4,389,792.12	5.83
					2,738,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.250% 15/05/2030	USD	3,799,829.26	5.04
					200,000	US BANCORP 3.000% 15/03/2022	USD	198,258.60	0.26
					50,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	51,748.40	0.07
					100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	105,019.50	0.14
					100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	103,547.00	0.14
					300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.650% 14/09/2018	USD	319,359.60	0.42
					400,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	486,774.00	0.65
					281,000	VERIZON GLOBAL FUNDING CORP 7.750% 01/12/2030	USD	371,603.39	0.49
					200,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	204,348.80	0.27
					300,000	WASTE MANAGEMENT INC 6.100% 15/03/2018	USD	346,840.50	0.46
					150,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	148,459.35	0.20
					100,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.250% 15/03/2020	USD	110,105.60	0.15
					250,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	249,530.50	0.33
								54,551,853.49	72.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
Spojené státy americké					1,500,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.000% 27/05/2014	USD	1,506,420.00	2.00
100,000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 06/02/2039	USD	164,103.10	0.22	2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020	USD	2,566,425.00	3.40
300,000	AON CORP 3.125% 27/05/2016	USD	311,827.50	0.41	1,300,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.250% 10/09/2018	USD	1,441,987.30	1.91
105,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 5.935% 01/10/2032	USD	123,692.10	0.16	2,000,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025	USD	2,631,446.00	3.49
100,000	AT&T INC 2.375% 27/11/2018	USD	100,496.90	0.13				8,146,278.30	10.80
300,000	AT&T INC 2.950% 15/05/2016	USD	312,412.80	0.41	Kanada				
250,000	BANK OF AMERICA CORP 15/01/2019 FRN	USD	252,797.50	0.34	300,000	BANK OF MONTREAL 2.375% 25/01/2019	USD	301,402.80	0.40
100,000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 15/01/2019	USD	100,394.50	0.13	1,000,000	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017	USD	1,117,720.00	1.48
100,000	BANK OF AMERICA CORP 4.875% 01/04/2044	USD	100,455.00	0.13	1,000,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018	USD	1,116,610.00	1.48
500,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	565,217.00	0.75	500,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.125% 14/11/2016	USD	554,460.00	0.74
200,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.600% 15/05/2017	USD	202,446.20	0.27				3,090,192.80	4.10
500,000	CIGNA CORP 4.000% 15/02/2022	USD	518,472.50	0.69	Nizozemsko				
250,000	CITIGROUP INC 1.300% 15/11/2016	USD	249,870.50	0.33	500,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 5.250% 31/01/2017 EMTN	USD	557,320.00	0.74
200,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	215,998.60	0.29	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 6.000% 07/10/2039	USD	208,950.00	0.28
200,000	CITIGROUP INC 8.500% 22/05/2019	USD	254,816.00	0.34	252,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	280,591.67	0.37
150,000	COMCAST CORP 4.750% 01/03/2044	USD	152,254.95	0.20	345,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.750% 17/10/2016	USD	385,530.60	0.51
415,000	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO 6.950% 15/04/2029	USD	553,183.38	0.73				1,432,392.27	1.90
100,000	COX COMMUNICATIONS INC 2.950% 30/06/2023	USD	91,264.20	0.12	Mexiko				
300,000	COX COMMUNICATIONS INC 5.500% 01/10/2015	USD	319,882.20	0.42	300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.625% 15/11/2017	USD	340,125.00	0.45
150,000	DEERE JOHN CAP CORP MTNS BE FR 2.250% 07/06/2016	USD	154,949.25	0.21					
200,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 2.400% 15/03/2017	USD	204,365.60	0.27					
150,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	167,488.95	0.22					
400,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	446,016.40	0.59					
100,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	109,310.80	0.14					
162,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	168,910.92	0.22					
100,000	FIFTH THIRD BANCORP 2.300% 01/03/2019	USD	99,301.80	0.13					
200,000	FIFTH THIRD BANCORP 4.300% 16/01/2024	USD	202,763.00	0.27					
200,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	204,951.40	0.27					
250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.150% 01/03/2017	USD	253,688.00	0.34					
250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	239,043.25	0.32					
492,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	632,580.14	0.84					
300,000	HUNTINGTON NATIONAL BANK 2.200% 01/04/2019	USD	296,328.30	0.39					
150,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.750% 01/03/2015	USD	155,665.20	0.21					
250,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 2.650% 01/02/2019	USD	249,640.50	0.33					
150,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	176,160.00	0.23					
300,000	KRAFT FOODS INC 6.875% 26/01/2039	USD	386,776.20	0.51					
300,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.875% 15/01/2022	USD	309,309.60	0.41					
400,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	444,738.80	0.59					
300,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.800% 15/07/2021	USD	327,951.30	0.43					
150,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	157,617.60	0.21					
200,000	NBC UNIVERSAL 5.150% 30/04/2020	USD	225,947.20	0.30					
300,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	343,851.90	0.46					
200,000	NORDSTROM INC 6.250% 15/01/2018	USD	230,173.00	0.31					
35,000	PHARMACIA CORP 6.600% 01/12/2028	USD	45,088.96	0.06					
300,000	SABMILLER HOLDINGS INC 4.950% 15/01/2042	USD	314,127.00	0.42					
100,000	SOUTHERN CO 2.450% 01/09/2018	USD	101,417.60	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	269,687.50	0.36
			609,812.50	0.81
Francie				
200,000	BPCE SA 5.150% 21/07/2024	USD	198,967.80	0.26
200,000	EDF SA 6.950% 26/01/2039	USD	253,692.00	0.34
150,000	PERNOD-RICARD SA 4.250% 15/07/2022	USD	154,059.30	0.20
			606,719.10	0.80
Bermudy				
500,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	453,750.00	0.60
			453,750.00	0.60
Španělsko				
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	324,337.50	0.43
			324,337.50	0.43
Lucembursko				
100,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	96,921.00	0.13
			96,921.00	0.13
			69,312,256.96	91.93

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	295,971.50	0.39
			295,971.50	0.39
			295,971.50	0.39

Portfolio cenných papírů celkem

69,608,228.46 92.32

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Swapy úrokového selhání

CDX 2I65BYCY9 01.000 SP 06/20/2019	Prodat	1.000	20/06/2019	USD	3,570,000.00	54,409.30
SBILGB2LXXX LONG CDS US TREASURY N/B 4.875% 15/08/2016	Koupit	0.250	20/12/2018	EUR	600,000.00	(3,055.73)
						51,353.57

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
------------------	-----------------	---------------------	------	--------------------------	------------------------

Úrokové swapy

Floating	2.556	22/10/2032	USD	1,258,000.00	155,874.59
Floating	1.831	22/10/2022	USD	1,361,000.00	88,804.94
Floating	2.105	22/11/2020	USD	7,125,000.00	85,957.43
Floating	2.113	21/11/2020	USD	7,115,000.00	82,410.34
0.506	Floating	22/10/2015	USD	2,230,000.00	3,913.11
0.882	Floating	22/10/2017	USD	784,000.00	(10,397.10)
2.855	Floating	01/05/2042	USD	800,000.00	(103,466.76)
					303,096.55

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

Swapy celkových výnosů

1,300,000	TRS SWAP LC10TRUU INDEX /LONG/		USD	1,300,000.00	(3,083.91)
22,700,000	TRS SWAP LD10TRUU INDEX /LONG/		USD	22,700,000.00	(85,215.35)
					(88,299.26)

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

Úrokové futures

(70)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	9,325,312.50	(70,079.10)
(15)	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	2,167,031.25	(39,458.09)
(54)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	6,669,000.00	36,269.10
(10)	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	2,195,625.00	(937.50)
33	US 5YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	3,925,453.13	(24,481.62)
			24,282,421.88	(98,687.21)

Finanční deriváty celkem

167,463.65

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	69,608,228.46	92.32
Finanční deriváty celkem	167,463.65	0.22
Hotovost v bance	4,785,843.27	6.35
Ostatní aktiva a pasiva	838,489.41	1.11
Čistá aktiva celkem	75,400,024.79	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	124,913,623.08	Počet akcií	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1,044					
	30/09/2013 USD	140,995,448.82			30/09/2013	1,245					
	30/09/2012 USD	99,779,980.78			30/09/2012	1,097					
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	3,560	3,560					
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD					5,908.44	30/09/2013	2,899		
	30/09/2013 USD	5,607.48					30/09/2012	2,899			
	30/09/2012 USD	5,572.18	Dividendy	Distribution I Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	75.50					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	6,106.71					Distribution I Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	68.05		
30/09/2013 EUR	5,797.24	Distribution I Hedged (EUR)								15/07/2013 EUR	60.20
30/09/2012 EUR	5,782.06		Distribution I Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	61.70						
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR					299.74	Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.60		
30/09/2013 EUR	-	Distribution I Hedged (EUR)				15/10/2012 EUR				71.05	
30/09/2012 EUR	-		Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	59.75						
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR						299.06	Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR		75.90
30/09/2013 EUR	284.85	Distribution I Hedged (EUR)				13/01/2012 EUR	79.50				
30/09/2012 EUR	286.09		Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	65.55						
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD							289.64	Poplatek za správu v %*	Capitalisation I (USD)	31/03/2014
30/09/2013 USD	276.21	Capitalisation I Hedged (EUR)				31/03/2014	0.88%				
30/09/2012 USD	277.13		Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.92%						
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR							287.16	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.55%
30/09/2013 EUR	273.92	Capitalisation X (USD)				31/03/2014	1.85%				
30/09/2012 EUR	275.81		Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.85%						
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR							5,116.65	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%
30/09/2013 EUR	4,998.28	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*				31/03/2014	232.31%				
30/09/2012 EUR	5,239.85		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.88%						
Počet akcií	Capitalisation I (USD)							31/03/2014	10,529	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014
		30/09/2013				14,350	Capitalisation N Hedged (EUR)				
		30/09/2012	9,603	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.55%					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	4,074	Capitalisation X (USD)					31/03/2014	1.85%		
							30/09/2013			4,218	Capitalisation X Hedged (EUR)
				30/09/2012	2,674	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014			0.88%	
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	6,608	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.88%						
								30/09/2013	-		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*
						30/09/2012	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	80	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.92%						
						30/09/2013	6,965				Capitalisation P Hedged (EUR)
						30/09/2012	17,162	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.85%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	474	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.85%						
						30/09/2013	702				Distribution I Hedged (EUR)
						30/09/2012	487	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	232.31%	

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		120,546,609.68
Akcie		934.73
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		120,545,674.95
Finanční deriváty celkem		25,710.95
Měnové forwardy		25,710.95
Hotovost v bance		2,837,345.58
Ostatní aktiva	4	2,705,646.70
Aktiva celkem		126,115,312.91
Běžná pasiva	4	(1,201,689.83)
Pasiva celkem		(1,201,689.83)
Čistá aktiva na konci období		124,913,623.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Kazachstán									
1,479	BTA BANK JSC GDR	USD	934.73	0.00					
			934.73	0.00					
			934.73	0.00					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Kajmanské ostrovy									
500,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019	USD	492,127.75	0.39	900,000	FPC FINANCE LTD 6.000% 28/06/2019	USD	958,500.00	0.77
475,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	482,718.75	0.39	630,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	620,789.40	0.50
600,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	552,816.00	0.44	300,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	307,500.00	0.25
200,000	BR MALLS INTERNATIONAL FINANCE LTD 8.500% PERP	USD	201,500.00	0.16	400,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDING BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	346,000.00	0.28
200,000	BRASKEM FINANCE LTD 5.375% 02/05/2022	USD	195,000.00	0.16	300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	295,677.00	0.24
400,000	BRASKEM FINANCE LTD 6.450% 03/02/2024	USD	409,500.00	0.33	300,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	310,790.40	0.25
550,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 EMTN	USD	499,051.30	0.40	600,000	OAS FINANCIAL LTD PERP FRN	USD	564,000.00	0.45
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023	USD	790,586.40	0.63	50,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 3 LTD 5.250%	USD	52,451.65	0.04
400,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	359,556.80	0.29	400,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	418,450.40	0.33
400,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	426,000.00	0.34	1,100,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	1,098,175.10	0.87
467,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	428,149.34	0.34	435,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	421,950.00	0.34
800,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	701,639.20	0.56	1,000,000	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024	USD	1,001,190.00	0.79
300,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	291,750.00	0.23	600,000	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD 4.875% 21/11/2018	USD	584,530.80	0.47
500,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	482,500.00	0.39	750,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	750,000.00	0.60
700,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	754,250.00	0.60				10,908,460.45	8.73
800,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	763,000.00	0.61	Lucembursko				
400,000	KAI SA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	384,500.00	0.31	700,000	BANK OF MOSCOW OJSC VIA KUZNETSKI CAPITAL 10/05/2017 FRN	USD	686,000.00	0.55
300,000	KAI SA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	289,125.00	0.23	1,000,000	EVRAZ GROUP SA 6.500% 22/04/2020	USD	835,000.00	0.67
1,100,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.250% 05/07/2019 EMTN	USD	1,184,095.00	0.95	950,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	843,125.00	0.67
1,338,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	1,254,375.00	1.00	880,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	862,400.00	0.69
285,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	277,875.00	0.22	400,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.850% 06/02/2020	USD	375,000.00	0.30
760,000	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	786,600.00	0.63	450,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.950% 06/02/2028	USD	383,625.00	0.31
100,000	QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020	USD	97,125.00	0.08	500,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.510% 07/03/2022 EMTN	USD	515,000.00	0.41
650,067	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	626,501.77	0.50	200,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034	USD	228,000.00	0.18
400,000	SHANDONG SHANS 8.500% 25/05/2016	USD	408,500.00	0.33	200,000	MHP SA 8.250% 02/04/2020	USD	172,000.00	0.14
320,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	337,600.00	0.27	350,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	358,400.00	0.29
552,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 25/02/2024 FRN EMTN	USD	545,664.14	0.44	400,000	QOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019	USD	399,500.00	0.32
120,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	USD	119,139.36	0.10	500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	488,750.00	0.39
800,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	852,381.60	0.68	500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	487,500.00	0.39
			14,993,627.41	12.00	350,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 5.900% 17/10/2022	USD	328,993.00	0.26
Panenské ostrovy					750,000	TMK OAO VIA TMK CAPITAL SA 6.750% 03/04/2020	USD	658,125.00	0.53
800,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	739,456.00	0.59	1,000,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	1,062,500.00	0.85
750,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	708,750.00	0.57				8,683,918.00	6.95
250,000	CLP POWER HK F 4.750% 19/03/2020	USD	264,256.75	0.21	Irsko				
900,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	884,683.80	0.71	600,000	ALFA BANK ALF 7.750% 28/04/2021	USD	610,500.00	0.49
300,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	259,964.70	0.21	400,000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.500% 26/09/2019	USD	398,000.00	0.32
350,000	COSL FINANCE BVI LTD 3.250% 06/09/2022	USD	321,344.45	0.26	950,000	BRUNSWICK RAIL FINANCE LTD 6.500% 01/11/2017	USD	961,875.00	0.77
					350,000	EDC FINANCE LTD 4.875% 17/04/2020	USD	316,750.00	0.25
					700,000	EUROCHEM MINERAL & CHEMICAL CO OJSC VIA EUROCHEM GI LTD 5.125% 12/12/2017	USD	682,500.00	0.55
					500,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOND FINANCE PLC 28/12/2023 FRN	USD	477,500.00	0.38
					600,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOND FINANCE PLC 5.625% 17/05/2017 EMTN	USD	613,500.00	0.49
					300,000	OJSC NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING LTD 4.450% 19/02/2018	USD	292,500.00	0.23
					500,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	458,750.00	0.37
					300,000	URALKALI OJSC VIA URALKALI FINANCE LTD 3.723% 30/04/2018 EMTN	USD	284,250.00	0.23
					1,410,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	1,332,450.00	1.07
								6,428,575.00	5.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Singapur									
700,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	427,000.00	0.34	840,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.000% 31/10/2018 EMTN	USD	828,408.00	0.66
400,000	DBS BANK LTD/SINGAPORE 21/09/2022 FRN	USD	410,434.80	0.33	400,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 4.000% 22/01/2020	USD	365,920.00	0.29
750,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 5.750% 20/09/2017	USD	761,250.00	0.61				4,490,803.00	3.60
1,800,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	1,875,726.00	1.51	Bermudy				
1,600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	1,592,262.40	1.27	670,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	665,801.78	0.53
525,000	OVERSEA-CHINESE BANKING 15/11/2022 EMTN FRN	USD	537,810.00	0.43	1,400,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,512,000.00	1.21
700,000	UOB CAYMAN LTD FRN 31/12/2049 EMTN	USD	735,000.00	0.59	1,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.250% 21/02/2023	USD	938,750.00	0.75
			6,339,483.20	5.08	600,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	544,500.00	0.44
Nizozemsko								3,661,051.78	2.93
370,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	359,825.00	0.29	Peru				
600,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	639,750.00	0.51	650,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	674,375.00	0.54
750,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 11.250% 20/09/2021	USD	804,375.00	0.64	700,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 5.375% 16/09/2020	USD	741,125.00	0.59
556,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 9.875% 24/07/2017	USD	580,325.00	0.46	300,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 6.875% 16/09/2026 FRN	USD	323,625.00	0.26
200,000	MARFRIG HOLDING 8.375% 09/05/2018	USD	199,600.00	0.16	800,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 4.750% 08/02/2022	USD	808,000.00	0.65
400,000	NORD GOLD NV 6.375% 07/05/2018	USD	371,000.00	0.30	1,000,000	VOLCAN CIA MINERA SAA 5.375% 02/02/2022	USD	952,500.00	0.76
275,000	NOSTRUM OIL & GAS FINANCE BV 6.375% 14/02/2019	USD	280,500.00	0.22				3,499,625.00	2.80
700,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	721,182.70	0.58	Spojené státy americké				
1,200,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	1,098,000.00	0.88	200,000	BRASKEM AMERICA FINANCE CO 7.125% 22/07/2041	USD	190,750.00	0.15
715,000	VTR FINANCE BV 6.875% 15/01/2024	USD	743,600.00	0.60	150,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	166,500.00	0.13
			5,798,157.70	4.64	800,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	809,869.60	0.65
Mexiko					1,000,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	1,047,231.00	0.84
300,000	BANCO SANTANDER 4.125% 09/11/2022	USD	294,375.00	0.24	1,100,000	SOUTHERN COPPER CORP 7.500% 27/07/2035	USD	1,208,776.80	0.97
1,000,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	1,095,000.00	0.87				3,423,127.40	2.74
500,000	BBVA BANCOMER 6.500% 10/03/2021	USD	540,625.00	0.43	Čína				
500,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	543,750.00	0.44	600,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	625,500.00	0.50
255,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 15/01/2024	USD	258,825.00	0.21	600,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	618,310.20	0.49
500,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	500,000.00	0.40	600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	648,750.00	0.52
600,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	589,500.00	0.47	200,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	200,600.00	0.16
1,000,000	TRUST F/1401 5.250% 15/12/2024	USD	997,500.00	0.80	450,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	497,583.00	0.40
			4,819,575.00	3.86	750,000	MIE HOLDINGS CORP 9.750% 12/05/2016	USD	789,375.00	0.64
Brazílie								3,380,118.20	2.71
500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 4.000% 16/01/2020	USD	467,500.00	0.37	Chile				
300,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 5.875% 19/01/2023	USD	303,375.00	0.24	200,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 4.000% 11/02/2023	USD	194,113.20	0.16
200,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 7.375% 02/02/2022	USD	204,500.00	0.16	1,000,000	CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023	USD	967,318.00	0.77
200,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.750% 26/09/2023	USD	209,000.00	0.17	250,000	CENCOSUD SA 5.500% 20/01/2021	USD	257,480.00	0.21
500,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 5.750% 27/10/2021	USD	492,500.00	0.39	1,250,000	CORPBANCA SA 3.125% 15/01/2018	USD	1,225,597.50	0.97
400,000	CSN RESOURCES SA 6.500% 21/07/2020	USD	408,000.00	0.33	250,000	CORP GROUP BANKING SA 6.750% 15/03/2023	USD	244,375.00	0.20
200,000	JBS FINANCE II LTD 8.250% 29/01/2018	USD	214,000.00	0.17	370,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	350,643.08	0.28
300,000	OI SA 5.750% 10/02/2022	USD	287,250.00	0.23				3,239,526.78	2.59
1,350,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	1,329,750.00	1.07	Velká Británie				
730,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 7.250% 05/04/2041	USD	722,700.00	0.58	650,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	653,250.00	0.52
			4,638,575.00	3.71	750,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	615,000.00	0.49
Turecko					100,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	89,000.00	0.07
350,000	ARCELIK AS 5.000% 03/04/2023	USD	306,250.00	0.25	500,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	422,500.00	0.34
800,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	800,000.00	0.64	700,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	742,000.00	0.60
900,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	823,500.00	0.66					
200,000	TURKIYE IS BANKASI 5.500% 21/04/2019	USD	201,500.00	0.16					
1,270,000	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS 4.250% 09/05/2020	USD	1,165,225.00	0.94					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	565,000.00	0.45	1,550,000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL 4.250% 19/09/2022	USD	1,515,022.70	1.22
			3,086,750.00	2.47				1,708,522.70	1.37
Indonésie					Kostarika				
500,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	531,250.00	0.43	595,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	604,668.75	0.49
200,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	208,750.00	0.17	200,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875% 01/11/2018	USD	201,750.00	0.16
1,700,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	1,844,500.00	1.47	320,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	316,400.00	0.25
500,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	471,875.00	0.38	500,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	530,000.00	0.42
			3,056,375.00	2.45				1,652,818.75	1.32
Kanada					Jižní Korea				
500,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	518,750.00	0.42	1,400,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	1,393,674.80	1.12
1,600,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	1,756,000.00	1.41				1,393,674.80	1.12
700,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	767,960.20	0.61					
			3,042,710.20	2.44	Marshallovy ostrovy				
Indie					1,200,000	NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033	USD	1,254,840.00	1.00
500,000	BANK OF BARODA/LONDON 4.875% 23/07/2019	USD	513,204.50	0.41				1,254,840.00	1.00
350,000	CANARA BANK/LONDON 5.250% 18/10/2018 EMTN	USD	363,881.00	0.29	Hongkong				
700,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	700,000.00	0.56	300,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD 5.550% 11/02/2020	USD	321,593.70	0.26
300,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.800% 22/05/2019	USD	311,714.40	0.25	500,000	BANK OF EAST ASIA LTD 04/05/2022 FRN EMTN	USD	536,575.00	0.43
400,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	416,314.80	0.33	300,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	310,500.00	0.25
400,000	ONGC VIDESH LTD 3.750% 07/05/2023	USD	358,628.00	0.29				1,168,668.70	0.94
			2,663,742.70	2.13	Kolumbie				
Španělsko					600,000	BANCOLOMBIA SA 5.125% 11/09/2022	USD	585,000.00	0.47
2,350,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	2,579,125.00	2.06	300,000	BANCOLOMBIA SA 5.950% 03/06/2021	USD	320,250.00	0.26
			2,579,125.00	2.06	100,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.700% 20/03/2022	USD	104,000.00	0.08
Ostrov Man								1,009,250.00	0.81
800,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	USD	745,904.00	0.60	Rakousko				
1,505,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	1,659,638.75	1.33	400,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	421,500.00	0.34
			2,405,542.75	1.93	430,000	OAS INVESTMENTS GMBH 8.250% 19/10/2019	USD	432,150.00	0.34
Kazachstán								853,650.00	0.68
500,000	BTA BANK JSC 5.500% 21/12/2022	USD	340,000.00	0.27	Jersey				
300,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	270,750.00	0.22	800,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.625% 29/04/2020	USD	748,000.00	0.60
350,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	323,750.00	0.26				748,000.00	0.60
300,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	310,650.00	0.25	Filipíny				
550,000	SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN	USD	535,562.50	0.42	800,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/2023 EMTN	USD	700,000.00	0.56
500,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	518,750.00	0.42				700,000.00	0.56
			2,299,462.50	1.84	Barbados				
Tchaj-wan					600,000	COLUMBUS INTERNATIONAL INC 7.375% 30/03/2021	USD	617,250.00	0.49
1,850,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,850,000.00	1.48				617,250.00	0.49
			1,850,000.00	1.48	Chorvatsko				
Spojené arabské emiráty					500,000	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA 6.000% 09/11/2017	USD	520,000.00	0.42
500,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 3.625% 12/01/2023	USD	490,625.00	0.39				520,000.00	0.42
1,200,000	DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 EMTN	USD	1,297,800.00	1.04	Katar				
			1,788,425.00	1.43	432,380	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD II 5.298% 30/09/2020	USD	465,067.93	0.37
Thajsko								465,067.93	0.37
150,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	193,500.00	0.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Německo				
350,000	REARDEN G HOLDINGS EINS GMBH 7.875% 30/03/2020	USD	363,125.00	0.29
			363,125.00	0.29
Maďarsko				
320,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	330,400.00	0.26
			330,400.00	0.26
Mongolsko				
400,000	MONGOLIAN MINING CORP 8.875% 29/03/2017 EMTN	USD	265,500.00	0.21
			265,500.00	0.21
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
250,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	248,150.00	0.20
			248,150.00	0.20
Dominikánská republika				
200,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.250% 13/11/2019	USD	170,000.00	0.14
			170,000.00	0.14
			120,545,674.95	96.50
Portfolio cenných papírů celkem			120,546,609.68	96.50

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
44,918,302.25 EUR	61,883,035.36 USD	03/04/2014	61,883,035.36	25,509.98
87,573.39 USD	63,393.85 EUR	03/04/2014	87,573.39	200.97
			61,970,608.75	25,710.95
Finanční deriváty celkem				25,710.95

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	120,546,609.68	96.50
Finanční deriváty celkem	25,710.95	0.02
Hotovost v bance	2,837,345.58	2.27
Ostatní aktiva a pasiva	1,503,956.87	1.21
Čistá aktiva celkem	124,913,623.08	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	31/03/2014 USD	2,127,179,718.80	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	-
	30/09/2013 USD	1,365,676,289.77		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	1,964,263,242.84		30/09/2012 USD	5,037.46
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	-
				30/09/2013 EUR	-
				30/09/2012 EUR	5,925.01
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	6,249.45	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	3,177.08
	30/09/2013 USD	5,927.38		30/09/2013 EUR	3,139.42
	30/09/2012 USD	6,114.86		30/09/2012 EUR	3,436.94
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	4,735.46	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	1,026.28
	30/09/2013 EUR	4,493.81		30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	4,652.37		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	21,525.63	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2014 USD	2,491.11
	30/09/2013 PLN	20,202.39		30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 PLN	20,280.78		30/09/2012 USD	-
Capitalisation N (USD)	31/03/2014 USD	296.91	Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	2,468.89
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013 USD	2,391.03
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012 USD	2,556.26
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	4,454.26	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	1,023.75
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 EUR	1,010.20
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	1,106.08
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	296.16	Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	242.01
	30/09/2013 USD	281.83		30/09/2013 EUR	234.61
	30/09/2012 USD	292.69		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	4,444.19	Distribution X (USD)	31/03/2014 USD	1,042.36
	30/09/2013 EUR	4,230.39		30/09/2013 USD	1,018.34
	30/09/2012 EUR	4,408.62		30/09/2012 USD	1,110.54
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	247.24	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014 USD	105.40
	30/09/2013 EUR	236.11		30/09/2013 USD	103.65
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	114.51
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014 HUF	60,846.34	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	245.96
	30/09/2013 HUF	57,125.98		30/09/2013 AUD	241.72
	30/09/2012 HUF	60,006.54		30/09/2012 AUD	260.51
Capitalisation X (USD)	31/03/2014 USD	287.37	Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	242.89
	30/09/2013 USD	273.89		30/09/2013 EUR	235.31
	30/09/2012 USD	285.33		30/09/2012 EUR	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	4,304.36	Distribution Y (USD)	31/03/2014 USD	-
	30/09/2013 EUR	4,102.72		30/09/2013 USD	254.09
	30/09/2012 EUR	4,290.80		30/09/2012 USD	273.38
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014 USD	271.54	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014 USD	244.91
	30/09/2013 USD	260.07		30/09/2013 USD	242.02
	30/09/2012 USD	273.67		30/09/2012 USD	270.16
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	269.63			
	30/09/2013 EUR	258.38			
	30/09/2012 EUR	272.91			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

			Počet akcií		
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	233,64	Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2014	885
	30/09/2013 AUD	230,93		30/09/2013	1,934
	30/09/2012 AUD	-		30/09/2012	247
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	5,012,53	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	-
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	16,968
Počet akcií			Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2014	-
				30/09/2013	-
				30/09/2012	2,038
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	29,015	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	20,345
	30/09/2013	14,400		30/09/2013	19,975
	30/09/2012	44,706		30/09/2012	15,639
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	52,634	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014	38,513
	30/09/2013	55,350		30/09/2013	-
	30/09/2012	72,010		30/09/2012	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	1,482	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2014	360
	30/09/2013	2,963		30/09/2013	-
	30/09/2012	438		30/09/2012	-
Capitalisation N (USD)	31/03/2014	7,155	Distribution P (USD)	31/03/2014	2,388
	30/09/2013	-		30/09/2013	1,875
	30/09/2012	-		30/09/2012	13,916
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	5,014	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	106,399
	30/09/2013	-		30/09/2013	178,982
	30/09/2012	-		30/09/2012	325,650
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	108,895	Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	206
	30/09/2013	119,136		30/09/2013	4
	30/09/2012	190,874		30/09/2012	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	38,840	Distribution X (USD)	31/03/2014	35,005
	30/09/2013	54,161		30/09/2013	25,612
	30/09/2012	71,594		30/09/2012	30,233
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2014	24	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	267,358
	30/09/2013	1		30/09/2013	356,982
	30/09/2012	-		30/09/2012	33,097
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	683	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	63,179
	30/09/2013	1,187		30/09/2013	71,391
	30/09/2012	2,629		30/09/2012	0,63
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	131,626	Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	265
	30/09/2013	73,232		30/09/2013	204
	30/09/2012	15,883		30/09/2012	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	7,986	Distribution Y (USD)	31/03/2014	-
	30/09/2013	8,894		30/09/2013	0,68
	30/09/2012	16,278		30/09/2012	0,68
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	6,388			
	30/09/2013	15,163			
	30/09/2012	1,515			

* 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 Y (M) (USD)	31/03/2014	189,684
	30/09/2013	299,967
	30/09/2012	21,735
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	75,090
	30/09/2013	94,192
	30/09/2012	-
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014	109,838
	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)	11/02/2014 USD	26.25
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)	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

Dividendy

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)	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
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

* 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) (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)	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
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)	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

Dividendy

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)	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

* 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)	02/08/2013 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

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.95%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.95%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.95%
Capitalisation N (USD)	31/03/2014	0.96%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	1.00%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.62%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.62%
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2014	2.40%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.92%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	2.92%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2014	2.92%
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.95%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014	1.00%
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2014	1.02%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.62%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.62%
Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	2.40%
Distribution X (USD)	31/03/2014	1.92%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	1.92%

Poplatek za správu v %*

Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	1.91%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	1.91%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014	2.92%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.91%
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014	0.13%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(36.00%)

* 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 Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		2,028,974,862.59
Akcie		28,673.20
Subjekty kolektivního investování		105,218,485.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,911,954,805.25
Půjčky		11,772,898.99
Finanční deriváty celkem		891,766.23
Měnové forwardy		891,766.23
Hotovost v bance		64,953,105.50
Marginální vklady		4,553,203.89
Ostatní aktiva	4	851,352,716.75
Aktiva celkem		2,950,725,654.96
Běžná pasiva	4	(820,684,030.13)
Finanční deriváty celkem		(2,861,906.03)
Swapy úrokového selhání		(2,489,797.72)
Futures		(372,108.31)
Pasiva celkem		(823,545,936.16)
Čistá aktiva na konci období		2,127,179,718.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					5,080,000	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	5,257,800.00	0.25
					7,441,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	5,131,313.60	0.24
					4,753,200	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	4,420,476.45	0.21
					5,000,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 6.875% 20/01/2040	USD	4,927,455.00	0.23
					6,472,807	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	6,238,167.65	0.29
								114,175,213.49	5.36
Akcie					Maďarsko				
Kazachstán					4,120,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 25/03/2019	USD	4,091,160.00	0.19
45,369	BTA BANK JSC GDR	USD	28,673.20	0.00	2,466,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	2,500,277.40	0.12
			28,673.20	0.00	5,160,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	5,170,320.00	0.24
			28,673.20	0.00	19,215,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/06/2018	EUR	29,143,033.33	1.37
Subjekt kolektivního investování					6,406,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	6,614,195.00	0.31
Lucembursko					26,505,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	40,899,565.51	1.93
20,134	ING (L) - RENTA FUND FRONTIER MARKETS DEBT HARD CURRENCY I CAP	USD	105,218,485.15	4.95	17,322,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	19,963,605.00	0.94
			105,218,485.15	4.95	1,513,000	MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT 6.250% 21/10/2020	USD	1,595,276.94	0.07
			105,218,485.15	4.95	Indonésie				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					3,094,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	3,287,375.00	0.15
Venezuela					15,906,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	21,532,747.50	1.01
16,170,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	15,442,350.00	0.73	300,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 15/04/2043 EMTN	USD	251,250.00	0.01
6,683,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026	USD	3,625,527.50	0.17	2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	2,120,000.00	0.10
68,952,100	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	57,747,383.75	2.70	15,624,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2044	USD	17,088,750.00	0.80
7,699,600	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.750% 21/10/2026	USD	6,563,909.00	0.31	1,249,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/01/2018	USD	1,419,176.25	0.07
9,064,200	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.950% 05/08/2031	USD	7,704,570.00	0.36	1,597,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	1,904,422.50	0.09
19,890,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 13/10/2019	USD	15,116,400.00	0.71	17,101,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	21,803,775.00	1.03
6,467,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 08/10/2014	USD	6,353,827.50	0.30	2,432,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,638,720.00	0.12
5,690,100	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 07/05/2023	USD	4,224,899.25	0.20	2,551,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.300% 20/05/2023 EMTN	USD	2,299,088.75	0.11
4,000,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034	USD	2,934,000.00	0.14	4,550,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	3,850,437.50	0.18
			119,712,867.00	5.62	14,356,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	12,705,060.00	0.60
Kajmanské ostrovy					4,975,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	4,695,156.25	0.22
3,046,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	2,806,462.56	0.13	1,210,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.250% 24/10/2042	USD	981,612.50	0.05
2,697,000	BRASKEM FINANCE LTD 6.450% 03/02/2024	USD	2,761,053.75	0.13	3,381,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 6.125% 15/03/2019	USD	3,693,742.50	0.17
6,154,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	5,953,995.00	0.28	Turecko				
4,199,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023	USD	4,149,590.37	0.20	15,530,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	16,115,481.00	0.76
4,410,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	4,116,126.42	0.19	6,376,000	HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 4.557% 10/10/2018	USD	6,481,204.00	0.30
1,932,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 3.875% 30/01/2023	USD	1,907,850.00	0.09	3,220,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.875% 15/01/2030	USD	5,168,100.00	0.24
3,827,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.625% 23/01/2019	USD	3,508,624.22	0.16	4,695,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	4,856,977.50	0.23
12,145,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	10,651,760.11	0.50					
3,843,000	GOVERNMENT OF THE CAYMAN ISLANDS 5.950% 24/11/2019	USD	4,342,590.00	0.20					
7,371,644	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	6,487,046.62	0.30					
18,869,442	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	13,774,692.78	0.66					
819,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.250% 05/07/2019 EMTN	USD	881,612.55	0.04					
9,185,000	MOON WISE GLOBAL LTD PERP FRN	USD	8,610,937.50	0.40					
2,716,024,934	NEON CAPITAL LTD 2007 COMPLEX COUPON 06/01/2028 S	JPY	15,823,808.91	0.75					
2,486,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	2,423,850.00	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	393,000.00	0.02	2,300,000	SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN	USD	2,239,625.00	0.11
1,360,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	1,336,200.00	0.06	4,735,000	ZHAIKMUNAI LP VIA ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL BV 7.125% 13/11/2019	USD	4,912,562.50	0.23
3,300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	3,477,375.00	0.16				78,842,208.00	3.71
14,770,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	USD	15,789,130.00	0.74		Rumunsko			
1,179,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/03/2036	USD	1,278,036.00	0.06	7,758,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 18/09/2020 EMTN	EUR	11,387,474.35	0.54
6,147,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 11/03/2019	USD	6,853,905.00	0.32	16,459,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	24,499,387.62	1.15
2,074,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 05/03/2038	USD	2,348,805.00	0.11	8,056,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044 EMTN	USD	8,503,108.00	0.40
925,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025	USD	1,060,975.00	0.05	16,526,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	26,022,677.74	1.22
3,884,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 14/07/2017	USD	4,366,082.08	0.21				70,412,647.71	3.31
9,604,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 14/02/2034	USD	11,644,850.00	0.55		Mexiko			
4,020,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.000% 31/10/2018 EMTN	USD	3,964,524.00	0.19	6,911,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	7,567,545.00	0.36
			85,134,644.58	4.00	3,688,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	4,029,140.00	0.19
	Filipíny				3,189,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	3,468,037.50	0.16
4,404,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 16/03/2025	USD	6,853,725.00	0.32	2,515,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 15/01/2024	USD	2,552,725.00	0.12
568,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/01/2021	USD	597,110.00	0.03	6,757,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	6,638,752.50	0.31
300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 23/10/2034	USD	372,750.00	0.02	212,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 02/10/2023	USD	214,120.00	0.01
250,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/01/2031	USD	341,875.00	0.02	1,052,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/03/2044	USD	999,400.00	0.05
28,572,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	44,465,175.00	2.09	14,592,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	14,336,640.00	0.67
21,749,000	POWER SECTOR 9.625% 15/05/2028	USD	30,910,766.25	1.45	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 18/07/2018	USD	207,500.00	0.01
			83,541,401.25	3.93	6,548,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 24/01/2022	USD	6,842,660.00	0.32
	Nizozemsko				4,919,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	4,746,835.00	0.22
6,421,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	6,132,055.00	0.29	13,727,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	14,808,001.25	0.70
11,674,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	12,447,402.50	0.58	357,000	PETROLEOS MEXICANOS 8.000% 03/05/2019	USD	435,540.00	0.02
3,257,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.375% 06/10/2020	USD	3,550,130.00	0.17		Brazílie			
3,397,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.250% 28/06/2017	USD	3,825,871.25	0.18	3,244,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.750% 26/09/2023	USD	3,389,980.00	0.16
4,017,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	4,428,742.50	0.21	328,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 05/01/2023	USD	290,280.00	0.01
10,065,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 11.250% 20/09/2021	USD	10,794,712.50	0.50	11,762,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	11,914,906.00	0.56
2,195,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 9.875% 24/07/2017	USD	2,291,031.25	0.11	11,650,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2037	USD	13,965,437.50	0.66
4,567,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	4,178,900.91	0.20	20,859,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 20/01/2034	USD	27,638,175.00	1.30
4,320,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	4,450,727.52	0.21	432,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 2.375% 06/11/2017	USD	416,880.00	0.02
3,110,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.250% 17/03/2044	USD	3,192,495.86	0.15	4,127,000	JBS FINANCE II LTD 8.250% 29/01/2018	USD	4,415,890.00	0.21
25,577,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	27,974,843.75	1.31				62,031,548.50	2.92
			83,266,913.04	3.91		Argentina			
6,559,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	5,919,497.50	0.28	4,665,000	ARGENTINA BONAR BONDS 7.000% 17/04/2017	USD	4,315,125.00	0.20
15,484,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	14,322,700.00	0.67	16,594,000	ARGENTINA BONOS 7.000% 03/10/2015	USD	16,162,556.00	0.76
2,986,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	3,092,003.00	0.15	54	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	3.65	0.00
2,567,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023	USD	2,419,397.50	0.11	6,006,206	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038	EUR	3,321,982.80	0.16
20,608,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043 EMTN	USD	18,547,200.00	0.87	678,675	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	285,043.50	0.01
5,853,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 09/04/2021	USD	6,379,770.00	0.30	6,274,120	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	4,965,966.02	0.23
10,711,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 7.000% 05/05/2020	USD	12,076,652.50	0.57					
7,444,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 9.125% 02/07/2018 EMTN	USD	8,932,800.00	0.42					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
21,979,750	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	17,001,336.42	0.80	6,868,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	6,696,300.00	0.31
4,119,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	4,026,322.50	0.19	7,480,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017	USD	7,405,200.00	0.35
1,900,665	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017	USD	1,834,141.92	0.09	9,698,000	SINEK CAPITAL SA VIA EDEL CAPITAL SA 7.700% 03/08/2015	USD	9,843,470.00	0.47
1,195,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	961,975.00	0.05	831,655	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO SARL 6.124% 15/11/2014	USD	841,168.66	0.04
2,901,526	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	2,362,306.60	0.11				39,592,076.16	1.86
4,938,735	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 3.500% 22/08/2019	USD	1,728,557.25	0.08		Rusko			
			56,965,316.66	2.68	309,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 12.750% 24/06/2028	USD	503,670.00	0.02
	Chorvatsko				14,600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.875% 16/09/2043	USD	14,344,500.00	0.67
12,862,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	13,376,480.00	0.63	18,023,388	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	20,501,604.37	0.97
6,274,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	6,736,707.50	0.32				35,349,774.37	1.66
9,942,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	10,712,505.00	0.50		Jižní Afrika			
13,681,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020	USD	14,967,014.00	0.70	18,955,000	ESKOM HOLDINGS LTD 5.750% 26/01/2021	USD	19,334,100.00	0.91
3,429,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	3,776,186.25	0.18	6,572,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	6,870,434.52	0.32
5,710,000	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA 6.000% 09/11/2017	USD	5,938,400.00	0.28	432,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	427,680.00	0.02
			55,507,292.75	2.61	5,506,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	5,918,950.00	0.28
	Ukrajina				633,000	TRANSNET SOC LTD 4.000% 26/07/2022	USD	582,049.83	0.03
14,613,000	FINANCING OF INFRASTRUCURAL PROJECTS STATE ENTERPRISE 9.000% 07/12/2017	USD	12,895,972.50	0.61				33,133,214.35	1.56
1,556,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 14/11/2017	USD	1,431,520.00	0.07		Spojené státy americké			
8,936,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.800% 28/11/2022	USD	8,276,970.00	0.39	12,889,000	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	13,082,335.00	0.62
24,993,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	24,493,140.00	1.14	3,658,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	4,293,577.50	0.20
			47,097,602.50	2.21	13,717,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	15,225,870.00	0.71
	Kolumbie							32,601,782.50	1.53
471,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 15/03/2023	USD	423,900.00	0.02		Srí Lanka			
9,930,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/02/2044	USD	10,366,920.00	0.49	14,824,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	16,528,760.00	0.78
17,047,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	19,092,640.00	0.89	1,087,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	1,092,435.00	0.05
100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019	USD	120,250.00	0.01	14,047,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	14,696,673.75	0.69
6,185,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/09/2037	USD	7,916,800.00	0.37				32,317,868.75	1.52
1,416,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	1,840,800.00	0.09		Irsko			
1,878,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	1,840,440.00	0.09	7,408,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	6,796,840.00	0.32
			41,601,750.00	1.96	15,523,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 6.902% 09/07/2020	USD	16,240,162.60	0.77
	Lucembursko				8,639,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	8,163,855.00	0.38
1,737,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,541,587.50	0.07				31,200,857.60	1.47
5,463,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	5,353,740.00	0.25		Pobřeží slonoviny			
3,771,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 7.288% 16/08/2037 EMTN	USD	3,884,130.00	0.18	32,523,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	30,490,312.50	1.43
3,532,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034	USD	4,026,480.00	0.19				30,490,312.50	1.43
						Polsko			
					1,386,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	1,295,910.00	0.06
					21,394,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 23/03/2022	USD	23,346,202.50	1.09
					5,118,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 21/04/2021	USD	5,651,551.50	0.27
								30,293,664.00	1.42
						Kostarika			
					4,863,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	4,942,023.75	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
9,694,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	9,584,942.50	0.45					
7,800,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	6,727,500.00	0.32	17,274,000	Maroko MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	16,755,780.00	0.79
9,164,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	7,823,765.00	0.37	3,661,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	3,395,577.50	0.16
			29,078,231.25	1.37				20,151,357.50	0.95
	Malajsie					Bermudy			
4,342,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	4,277,226.04	0.20	8,268,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	8,110,908.00	0.38
25,800,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	24,296,634.00	1.14	6,286,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	6,411,720.00	0.30
			28,573,860.04	1.34	1,300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.603% 20/07/2020	USD	1,431,300.00	0.07
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				3,301,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.250% 21/02/2023	USD	3,098,813.75	0.15
6,253,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.375% 15/06/2022	USD	6,439,764.60	0.30				19,052,741.75	0.90
10,891,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.625% 29/03/2018 EMTN	EUR	16,751,739.61	0.79					
4,882,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	4,845,873.20	0.23					
			28,037,377.41	1.32					
	Srbsko					Pákistán			
200,000	REPUBLIC OF SERBIA 4.875% 25/02/2020	USD	200,000.00	0.01	4,122,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	4,183,830.00	0.20
3,102,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.250% 21/11/2017	USD	3,218,325.00	0.15	8,957,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 31/03/2016	USD	9,158,532.50	0.43
14,604,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.875% 03/12/2018	USD	15,443,730.00	0.72	4,433,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	3,817,921.25	0.18
4,317,000	REPUBLIC OF SERBIA 7.250% 28/09/2021	USD	4,835,471.70	0.23				17,160,283.75	0.81
			23,697,526.70	1.11					
	Peru					Uruguay			
4,409,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	4,574,337.50	0.22	3,077,834	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	3,154,779.85	0.15
1,397,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	1,484,312.50	0.07	6,160,018	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	7,884,823.04	0.37
11,854,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033	USD	17,306,840.00	0.81	653	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 15/01/2033	USD	855.43	0.00
			23,365,490.00	1.10	4,235,350	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 18/11/2022	USD	5,368,306.13	0.25
	Litva							16,408,764.45	0.77
19,052,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	22,495,649.00	1.06					
			22,495,649.00	1.06					
	Velká Británie					Ázerbajdžán			
1,605,000	FERREXPO FINAN 7.875% 07/04/2016	USD	1,540,800.00	0.07	16,737,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	15,958,729.50	0.75
5,308,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	5,334,540.00	0.25				15,958,729.50	0.75
4,792,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	3,929,440.00	0.18					
6,174,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	5,494,860.00	0.27					
5,090,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	4,301,050.00	0.20					
			20,600,690.00	0.97					
	Panama					Slovensko			
5,174,646	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	5,181,113.97	0.24	8,916,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 18/02/2019	USD	9,219,144.00	0.44
3,687,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	3,018,731.25	0.14	6,065,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 26/10/2022	USD	6,466,806.25	0.30
820,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 30/01/2020	USD	907,740.00	0.04				15,685,950.25	0.74
1,432,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	1,682,600.00	0.08					
4,947,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	6,257,955.00	0.30					
1,025,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	1,453,450.00	0.07					
1,425,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 16/01/2023	USD	1,891,687.50	0.09					
			20,393,277.72	0.96					
						Irák			
					17,538,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	15,433,440.00	0.73
								15,433,440.00	0.73
						Ostrov Man			
					4,445,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	USD	4,144,429.10	0.19
					7,757,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	8,554,031.75	0.41
								12,698,460.85	0.60
						Panenské ostrovy			
					7,690,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	7,577,572.20	0.35
					406,000	SINOCEM GLOBAL CAPITAL CO LTD PERP FRN	USD	394,835.00	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,340,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	4,209,800.00	0.20	3,712,000	OAS INVESTMENTS GMBH 8.250% 19/10/2019	USD	3,730,560.00	0.18
			12,182,207.20	0.57				6,142,593.75	0.29
Trinidad a Tobago					Chile				
9,600,750	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	10,284,803.12	0.48	1,556,000	CODELCO INC 4.250% 17/07/2042	USD	1,322,648.24	0.06
1,333,000	REPUBLIC OF TRINIDAD & TOBAGO 4.375% 16/01/2024	USD	1,394,318.00	0.07	2,652,000	CORPBANCA SA 3.125% 15/01/2018	USD	2,600,227.66	0.12
			11,679,121.12	0.55	1,785,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	1,691,615.94	0.08
Mongolsko					Dominikánská republika				
4,750,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	4,417,500.00	0.20	633,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	628,252.50	0.03
4,496,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 05/01/2018 EMTN	USD	4,046,400.00	0.19	1,959,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.600% 28/01/2024	USD	2,007,975.00	0.09
3,609,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	2,900,733.75	0.14				2,636,227.50	0.12
			11,364,633.75	0.53	Senegal				
Bosně					2,251,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	2,557,698.75	0.12
19,916,000	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	11,297,826.24	0.53				2,557,698.75	0.12
			11,297,826.24	0.53	Arménie				
Tunisko					1,315,000	REPUBLIC OF ARMENIA 6.000% 30/09/2020	USD	1,361,025.00	0.06
7,292,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 4.500% 22/06/2020 EMTN	EUR	9,999,947.89	0.47				1,361,025.00	0.06
			9,999,947.89	0.47	Nigérie				
Jersey					1,181,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	1,220,858.75	0.06
9,000,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.625% 29/04/2020	USD	8,415,000.00	0.40				1,220,858.75	0.06
			8,415,000.00	0.40	Čína				
Ghana					1,190,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	1,193,570.00	0.06
6,983,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	6,406,902.50	0.30				1,193,570.00	0.06
1,717,000	REPUBLIC OF GHANA 8.500% 04/10/2017	USD	1,740,608.75	0.08	Honduras				
			8,147,511.25	0.38	902,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	987,690.00	0.05
Gabon								987,690.00	0.05
7,637,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	8,076,127.50	0.38	Barbados				
			8,076,127.50	0.38	815,000	COLUMBUS INTERNATIONAL INC 7.375% 30/03/2021	USD	838,431.25	0.04
Katar								838,431.25	0.04
6,659,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.400% 20/01/2040	USD	7,908,228.40	0.37	El Salvador				
			7,908,228.40	0.37	413,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	388,220.00	0.02
Gruzie								388,220.00	0.02
7,058,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	7,672,046.00	0.36	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
			7,672,046.00	0.36	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rwanda					Argentina				
6,679,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	6,545,420.00	0.31	10,451,000	CITY OF BUENOS AIRES ARGENTINA 9.950% 01/03/2017	USD	10,398,745.00	0.49
			6,545,420.00	0.31				10,398,745.00	0.49
Kanada					Rakousko				
2,697,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	2,798,137.50	0.13	2,289,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	2,412,033.75	0.11
3,073,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	3,372,617.50	0.16					
			6,170,755.00	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Půjčka				
Spojené státy americké				
15,194,759	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	11,772,898.99	0.55
			11,772,898.99	0.55
			11,772,898.99	0.55

Portfolio cenných papírů celkem

2,028,974,862.59 95.38

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS RUSSIA FOREIGN BOND 7.500% 31/03/2030	Prodat	1.000	20/12/2022	USD	10,000,000.00	(1,089,194.10)
CDS RUSSIA FOREIGN BOND 7.500% 31/03/2030	Prodat	1.000	20/03/2023	USD	12,500,000.00	(1,400,603.62)
						(2,489,797.72)

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

Měnové forwardy

1,938,963,991.15	EUR	2,669,807,885.13	USD	03/04/2014	2,669,807,885.13	2,564,714.69
34,360,158.08	AUD	30,673,019.90	USD	03/04/2014	30,673,019.90	1,171,456.40
181,569,836.00	USD	131,600,000.00	EUR	06/05/2014	181,569,836.00	204,191.22
16,159,106.66	USD	1,645,000,000.00	JPY	05/06/2014	16,159,106.66	180,342.77
32,948,008.54	PLN	10,783,137.09	USD	03/04/2014	10,783,137.09	121,036.91
510,453.01	USD	1,554,715.18	PLN	03/04/2014	510,453.01	(4,081.42)
1,388,853.49	USD	1,547,123.07	AUD	03/04/2014	1,388,853.49	(44,996.84)
963,576,939.71	USD	701,526,916.68	EUR	03/04/2014	963,576,939.71	(3,300,897.50)
					3,874,469,230.99	891,766.23

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

Úrokové futures

(881)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	152,229,047.60	(36,427.15)
(8)	JPN 10Y BOND (TSE) FUTURE 11/06/2014	JPY	11,234,257.42	12,428.99
110	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	15,891,562.50	251,303.91

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
775	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	95,712,500.00	(599,414.06)
			275,067,367.52	(372,108.31)
Finanční deriváty celkem				(1,970,139.80)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,028,974,862.59	95.38
Finanční deriváty celkem	(1,970,139.80)	(0.09)
Hotovost v bance	64,953,105.50	3.05
Ostatní aktiva a pasiva	35,221,890.51	1.66
Čistá aktiva celkem	2,127,179,718.80	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	394,338,565.76	Počet akcií		
	30/09/2013 USD	529,825,181.26			
	30/09/2012 USD	872,610,361.32		Capitalisation I (USD)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	16,089
				30/09/2012	58,556
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,938.99	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014
	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)	31/03/2014 EUR	5,808.24	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	5,809
	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)	31/03/2014 PLN	21,381.00	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	390
	30/09/2013 PLN	21,148.39		30/09/2013	-
	30/09/2012 PLN	21,734.83		30/09/2012	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	253.28	Capitalisation P (CAD)	31/03/2014	3,236
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4,198
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (CAD)	31/03/2014 CAD	265.63	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	2,998
	30/09/2013 CAD	247.44		30/09/2013	3,344
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	11,710
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	298.50	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	5,984
	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)	31/03/2014 EUR	252.81	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	255,660
	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)	31/03/2014 USD	235.35	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	30,272
	30/09/2013 USD	235.99		30/09/2013	-
	30/09/2012 USD	250.73		30/09/2012	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014 USD	5,103.40	Distribution I (EUR)	31/03/2014	12,419
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	12,580
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	14,343
Distribution I (EUR)	31/03/2014 EUR	4,736.39	Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2014	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)	31/03/2014 PLN	18,953.22	Distribution P (USD)	31/03/2014	1,105
	30/09/2013 PLN	18,908.42		30/09/2013	1,404
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	536
Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	965.10	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)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.90%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.85%
Capitalisation P (CAD)	31/03/2014	1.36%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.36%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.07%
Distribution I (EUR)	31/03/2014	0.89%
Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.87%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.36%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	48.52%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		362,060,684.06
Subjekty kolektivního investování		4,954,572.74
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		357,106,111.32
Finanční deriváty celkem		1,255,913.96
Měnové forwardy		1,168,441.12
Futures		87,472.84
Hotovost v bance		22,824,406.17
Marginální vklady		1,114,334.86
Ostatní aktiva	4	9,876,674.92
Aktiva celkem		397,132,013.97
Běžná pasiva	4	(2,769,881.26)
Finanční deriváty celkem		(23,566.95)
Úrokové swapy		(23,566.95)
Pasiva celkem		(2,793,448.21)
Čistá aktiva na konci období		394,338,565.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					5,048,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2018	PLN	1,602,247.96	0.41
					5,759,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/04/2018	PLN	1,923,987.09	0.49
					2,324,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	755,334.61	0.19
					3,189,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/04/2017	PLN	1,100,645.13	0.28
					5,328,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/10/2016	PLN	1,833,252.40	0.46
					6,444,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.000% 25/04/2016	PLN	2,216,391.34	0.56
					21,115,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017	PLN	7,428,057.69	1.89
					5,207,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2020	PLN	1,853,832.63	0.47
					10,093,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/04/2015	PLN	3,435,708.78	0.87
					17,610,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	6,475,378.96	1.64
					5,144,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1,883,840.60	0.48
					4,361,000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.250% 24/10/2015	PLN	1,517,848.55	0.38
								35,862,717.57	9.09
Subjekt kolektivního investování					Mexiko				
Lucembursko					21,020,700	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	2,084,792.71	0.53
20,265	ING (L) - RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND) P USD CAP	USD	4,954,572.74	1.26	11,581,600	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1,176,410.09	0.30
			4,954,572.74	1.26	15,905,200	MEXICAN BONOS 4.750% 14/06/2018	MXN	1,208,780.57	0.31
			4,954,572.74	1.26	63,613,200	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	4,963,996.56	1.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					20,651,600	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,630,985.38	0.41
Brazílie					20,589,800	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,645,647.11	0.42
3,382,000	BANCO SAFRA CAYMAN ISLANDS LTD 10.875% 03/04/2017	BRL	1,423,842.23	0.36	18,000,000	MEXICAN BONOS 7.250% 15/12/2016	MXN	1,484,462.19	0.38
4,538,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016 EMTN	BRL	2,254,591.52	0.57	27,262,600	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2,271,958.90	0.58
48,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2015	BRL	19,608,930.64	4.97	12,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	MXN	1,013,320.05	0.26
30,312,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017	BRL	12,719,239.96	3.23	82,876,900	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	6,928,854.99	1.75
6,618,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021	BRL	2,595,580.41	0.66	63,100,000	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	5,448,324.44	1.37
14,836,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023	BRL	5,688,309.63	1.44	11,228,200	MEXICAN BONOS 8.500% 13/12/2018	MXN	981,859.46	0.25
			44,290,494.39	11.23	53,381,500	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	4,746,961.78	1.20
								35,586,354.23	9.02
Jižní Afrika					Thajsko				
5,125,475	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.750% 31/03/2021	ZAR	450,137.74	0.11	109,540,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.125% 11/12/2015	THB	3,423,270.20	0.87
110,837,508	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	12,218,165.25	3.11	139,552,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	4,377,200.77	1.11
47,952,165	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	3,398,080.10	0.86	27,695,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	819,380.14	0.21
26,786,247	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	1,909,181.29	0.48	124,198,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	3,815,340.35	0.97
38,908,351	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	3,125,534.07	0.79	166,535,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	5,163,811.94	1.31
45,104,381	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	4,141,854.87	1.05	40,940,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	1,197,303.17	0.30
82,793,825	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	7,925,706.71	2.01	209,352,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	6,668,848.59	1.69
74,786,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 15/09/2017	ZAR	7,249,646.58	1.84	182,648,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.125% 18/11/2016	THB	5,854,307.57	1.48
30,546,725	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,807,955.54	0.71				31,319,462.73	7.94
			43,226,262.15	10.96	Turecko				
Rusko					9,328,763	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	4,443,721.72	1.13
25,714,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 6.880% 15/07/2015	RUB	727,401.25	0.18	4,430,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 6.300% 14/02/2018	TRY	1,822,363.50	0.46
47,952,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.350% 20/01/2016	RUB	1,350,331.94	0.34	14,076,619	TURKEY GOVERNMENT BOND 7.100% 08/03/2023	TRY	5,428,763.41	1.38
78,764,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.500% 15/03/2018	RUB	2,178,773.31	0.55	13,030,250	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.300% 20/06/2018	TRY	5,713,525.85	1.45
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	1,900,696.10	0.48	9,372,684	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	3,998,024.57	1.01
51,699,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	1,312,690.61	0.33	8,881,424	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 08/03/2017	TRY	4,033,425.31	1.02
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 25/01/2023	RUB	1,843,316.60	0.47	5,301,182	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	2,391,380.25	0.61
419,722,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	10,356,162.32	2.63				27,831,204.61	7.06
86,002,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 27/02/2019	RUB	2,358,676.76	0.60	Indonésie				
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021	RUB	1,940,656.83	0.49	10,584,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.500% 15/08/2030	IDR	1,090,077.46	0.28
89,314,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	2,370,207.66	0.60					
118,517,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	3,214,338.19	0.82					
381,860,000	RUSSIAN FEDERAL BOND 7.400% 14/06/2017	RUB	10,633,666.02	2.70					
			40,186,917.59	10.19					
Polsko									
12,220,000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/01/2016	PLN	3,836,191.83	0.97					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
17,554,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/11/2020	IDR	1,786,304.93	0.45
6,407,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 12.800% 15/06/2021	IDR	713,455.55	0.18
76,669,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	5,466,715.67	1.38
42,713,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	3,791,906.73	0.96
6,965,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	IDR	621,086.71	0.16
48,894,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	4,422,410.65	1.12
28,748,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	2,495,204.93	0.63
39,412,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	3,610,083.69	0.92
9,419,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	889,664.35	0.23
26,329,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/07/2031	IDR	2,508,903.39	0.64
			27,395,814.06	6.95
Maďarsko				
274,570,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	1,273,914.23	0.32
417,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 22/12/2016	HUF	1,941,270.63	0.49
178,500,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	833,622.84	0.21
737,740,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	3,552,852.67	0.90
275,440,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/02/2017	HUF	1,323,022.93	0.34
848,860,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/11/2017	HUF	4,101,691.26	1.04
779,380,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	3,864,847.55	0.98
136,580,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020	HUF	694,305.46	0.18
			17,585,527.57	4.46
Malajsie				
1,045,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	305,924.35	0.08
6,790,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	1,963,781.11	0.50
15,950,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	4,927,419.26	1.24
3,856,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,211,961.29	0.31
6,198,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	1,899,641.92	0.48
			10,308,727.93	2.61
Kolumbie				
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	177,174.35	0.04
6,364,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	2,929,981.20	0.74
7,389,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	4,203,892.04	1.08
734,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	485,132.09	0.12
			7,796,179.68	1.98
Rumunsko				
2,880,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	921,432.69	0.23
2,780,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	892,299.12	0.23
8,570,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	2,773,362.85	0.70
			4,587,094.66	1.16
Uruguay				
42,446,499	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 15/12/2028	UYU	1,950,472.96	0.49
			1,950,472.96	0.49

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Spojené státy americké				
1,511,381	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015 NIGERIA GOVERNMENT BOND	USD	1,577,216.76	0.40
			1,577,216.76	0.40
Filipíny				
16,655,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	402,072.02	0.10
27,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	612,610.10	0.16
			1,014,682.12	0.26
Argentina				
1,563,400	ARGENTINA BONOS 30/09/2014 FRN	ARS	59,582.28	0.02
			59,582.28	0.02
			330,578,711.29	83.82

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Malajsie

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
16,111,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.172% 15/07/2016	MYR	4,916,556.20	1.25
12,450,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.260% 01/03/2018	MYR	3,757,276.94	0.95
10,612,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.889% 31/07/2020	MYR	3,233,119.42	0.82
12,539,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,854,363.04	0.98
			15,761,315.60	4.00

Nigérie

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
548,410,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 15.100% 27/04/2017	NGN	3,414,486.51	0.87
293,300,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.390% 27/01/2022	NGN	1,980,752.19	0.50
			5,395,238.70	1.37

Peru

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
13,084,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	5,370,845.73	1.36
			5,370,845.73	1.36

Portfolio cenných papírů celkem 362,060,684.06 91.81

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Úrokové swapy					
Floating	Floating	04/01/2016	BRL	35,000,000.00	21,750.41
Floating	Floating	02/01/2015	BRL	70,000,000.00	21,621.05
Floating	Floating	02/01/2015	BRL	56,000,000.00	15,558.15
Floating	Floating	04/01/2016	BRL	23,000,000.00	(82,496.56)
					(23,566.95)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

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		
Měnové forwardy					1,680,000.00	ARS	209,737.83	USD	10/04/2014	209,737.83	(9.69)
					696,064.21	USD	5,400,000.00	HKD	10/04/2014	696,064.21	(102.75)
24,800,000.00	BRL	10,429,725.85	USD	10/04/2014	14,000,000.00	THB	432,056.09	USD	10/04/2014	432,056.09	(648.55)
29,810,815.00	BRL	12,434,636.14	USD	10/06/2014	23,004,961.00	PHP	513,056.96	USD	10/06/2014	513,056.96	(930.85)
147,585,895.96	PLN	48,426,365.58	USD	03/04/2014	1,376,801.00	USD	1,000,000.00	EUR	21/05/2014	1,376,801.00	(1,328.91)
21,972,651.01	USD	134,550,000.00	CNH	29/10/2014	3,000,000.00	CZK	152,234.65	USD	10/04/2014	152,234.65	(1,503.91)
303,115,971.00	RUB	8,282,226.26	USD	08/05/2014	2,709,723.00	EUR	3,736,369.30	USD	21/05/2014	3,736,369.30	(2,019.00)
31,600,000.00	PLN	10,229,361.01	USD	10/04/2014	121,252.50	USD	400,000.00	RON	10/04/2014	121,252.50	(2,309.32)
10,450,000.00	TRY	4,650,900.20	USD	10/04/2014	3,053,908.47	USD	2,218,853.35	EUR	03/04/2014	3,053,908.47	(4,220.99)
7,414,168.43	USD	44,836,092.00	CNH	15/04/2014	75,086,709.00	THB	2,312,780.72	USD	10/06/2014	2,312,780.72	(5,303.01)
16,545,000.00	TRY	7,376,482.37	USD	10/06/2014	1,623,874.62	USD	272,000,000.00	NGN	07/05/2014	1,623,874.62	(7,708.83)
102,400,000.00	MXN	7,686,198.55	USD	10/04/2014	921,938.59	USD	1,170,000.00	SGD	10/04/2014	921,938.59	(8,438.21)
23,100,000.00	MYR	6,925,498.43	USD	10/04/2014	200,000.00	USD	1,680,000.00	ARS	10/04/2014	200,000.00	(9,728.14)
4,800,000.00	BRL	1,982,651.80	USD	15/04/2014	898,704.93	USD	29,500,000.00	THB	10/04/2014	898,704.93	(10,332.39)
38,046,700,000.00	IDR	3,207,791.65	USD	10/04/2014	4,073,023.75	USD	11,490,000.00	PEN	10/04/2014	4,073,023.75	(13,143.52)
7,578,042,819.00	COP	3,702,885.45	USD	10/06/2014	300,681.84	USD	173,000,000.00	CLP	10/04/2014	300,681.84	(13,220.92)
5,255,000,000.00	COP	2,554,070.47	USD	10/04/2014	124,000,000.00	TWD	4,086,340.42	USD	10/04/2014	4,086,340.42	(13,657.61)
10,353,300,000.00	COP	5,146,002.03	USD	21/05/2014	2,467,137.35	USD	8,143,957.00	MYR	10/06/2014	2,467,137.35	(14,773.76)
958,300,000.00	HUF	4,208,374.54	USD	10/04/2014	1,600,055.95	USD	4,883,521.00	PLN	10/04/2014	1,600,055.95	(15,418.46)
4,810,000.00	BRL	2,025,860.25	USD	12/05/2014	2,053,101.95	USD	2,210,000,000.00	KRW	10/06/2014	2,053,101.95	(15,837.74)
44,131,047.00	MYR	13,368,747.03	USD	10/06/2014	206,176,293,969.00	IDR	17,940,021.21	USD	10/06/2014	17,940,021.21	(16,635.21)
4,550,016.00	TRY	2,023,028.67	USD	08/05/2014	1,466,160.16	USD	332,800,000.00	HUF	10/04/2014	1,466,160.16	(25,190.37)
128,000,000.00	RUB	3,570,369.07	USD	10/04/2014	2,085,921.42	USD	2,250,000,000.00	KRW	10/04/2014	2,085,921.42	(27,043.61)
234,990,000.00	INR	3,821,597.01	USD	27/05/2014	1,657,363.29	USD	22,060,000.00	MXN	10/04/2014	1,657,363.29	(32,227.61)
4,113,100,000.00	KRW	3,810,189.90	USD	27/05/2014	3,309,351.58	USD	38,046,700,000.00	IDR	10/04/2014	3,309,351.58	(34,823.99)
3,673,182.15	USD	128,000,000.00	RUB	10/04/2014	1,483,307.60	USD	16,000,000.00	ZAR	08/04/2014	1,483,307.60	(36,507.85)
173,340,000.00	PHP	3,830,718.23	USD	27/05/2014	803,357.01	USD	9,000,000.00	ZAR	10/04/2014	803,357.01	(51,276.73)
4,101,207.21	USD	124,000,000.00	TWD	10/04/2014	2,690,006.93	EUR	841,000,000.00	HUF	21/05/2014	3,743,817.10	(52,451.98)
25,000,000.00	PEN	8,789,067.83	USD	10/06/2014	7,016,595.63	USD	23,100,000.00	MYR	10/04/2014	7,016,595.63	(53,230.68)
11,490,000.00	PEN	4,062,410.79	USD	10/04/2014	7,920,365.82	USD	158,736,474.00	CZK	10/04/2014	7,920,365.82	(55,123.04)
3,769,957.23	USD	2,721,467.00	EUR	05/05/2014	44,836,092.00	CNH	7,294,356.71	USD	15/04/2014	7,294,356.71	(80,480.92)
6,650,000.00	PLN	2,177,276.04	USD	05/05/2014	2,015,951.27	USD	4,550,000.00	TRY	08/05/2014	2,015,951.27	(87,397.58)
4,500,000.00	ZAR	408,672.93	USD	10/04/2014	2,020,849.81	USD	4,800,000.00	BRL	15/04/2014	2,020,849.81	(98,438.76)
7,208,492.00	PLN	1,715,830.90	EUR	05/05/2014	2,559,530.63	USD	5,255,000,000.00	COP	10/04/2014	2,559,530.63	(108,372.15)
2,250,000,000.00	KRW	2,097,765.18	USD	10/04/2014	14,026,599.50	USD	162,644,000,000.00	IDR	10/06/2014	14,026,599.50	(112,422.68)
150,000,000.00	CLP	259,207.93	USD	10/06/2014	2,851,288.13	USD	31,367,724.00	ZAR	15/04/2014	2,851,288.13	(125,083.72)
9,600,000.00	MXN	721,532.70	USD	10/06/2014	3,614,413.15	USD	8,045,659.00	TRY	10/04/2014	3,614,413.15	(137,106.45)
6,804,581.35	EUR	9,368,713.04	USD	03/04/2014	5,945,081.07	USD	13,910,000.00	BRL	12/05/2014	5,945,081.07	(153,656.22)
298,000,000.00	NGN	1,779,104.48	USD	07/05/2014	7,217,441.36	USD	78,600,000.00	ZAR	12/05/2014	7,217,441.36	(209,339.65)
7,858,563.65	USD	238,588,869.00	TWD	10/06/2014	10,415,529.77	USD	376,965,000.00	RUB	08/05/2014	10,415,529.77	(218,419.66)
1,404,815.40	USD	45,538,105.00	THB	10/06/2014	134,550,000.00	CNH	21,896,813.40	USD	29/10/2014	21,896,813.40	(338,279.62)
2,000,000.00	ZAR	184,553.69	USD	15/04/2014	10,517,997.36	USD	25,410,000.00	BRL	10/06/2014	10,517,997.36	(533,384.39)
173,000,000.00	CLP	310,397.42	USD	10/04/2014	10,149,924.13	USD	24,800,000.00	BRL	10/04/2014	10,149,924.13	(812,889.39)
3,360,000.00	RON	1,035,480.28	USD	10/04/2014						432,775,087.74	1,168,441.72
201,620.16	USD	1,680,000.00	ARS	10/06/2014							
56,200,000.00	HUF	249,531.35	USD	21/05/2014							
44,749.74	USD	2,000,000.00	PHP	10/04/2014							
2,000,000.00	PHP	44,454.32	USD	10/04/2014							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(5)	KOREA 10YR BOND INDEX FUTURE 17/06/2014	KRW	527,831.27	187.89
(109)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	13,461,500.00	87,284.95
			13,989,331.27	87,472.84
Finanční deriváty celkem			1,232,347.01	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	362,060,684.06	91.81
Finanční deriváty celkem	1,232,347.01	0.31
Hotovost v bance	22,824,406.17	5.79
Ostatní aktiva a pasiva	8,221,128.52	2.09
Čistá aktiva celkem	394,338,565.76	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	1,440,999,681.47	Distribution P (USD)	31/03/2014 USD	43.77	
	30/09/2013 USD	580,368,922.85		30/09/2013 USD	44.65	
	30/09/2012 USD	1,006,991,438.37		30/09/2012 USD	45.58	
Čistá hodnota aktiv na akcii**			Distribution X (USD)	31/03/2014 USD	98.48	
	31/03/2014 USD	62.12		30/09/2013 USD	100.15	
	30/09/2013 USD	62.37		30/09/2012 USD	101.80	
Capitalisation I (USD)	30/09/2012 USD	62.63	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2014 EUR	5,002.58	
	31/03/2014 EUR	46.71		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2013 EUR	47.33		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2012 EUR	48.83	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	1,522,033
	31/03/2014 PLN	22,575.45		30/09/2013	1,962,767	
	30/09/2013 PLN	22,455.47		30/09/2012	7,880,220	
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2012 PLN	21,929.82	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	1,072,169	
	31/03/2014 USD	59.71	30/09/2013	1,414,884		
	30/09/2013 USD	-	30/09/2012	864,258		
Capitalisation N (USD)	30/09/2012 USD	-	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	98	
	31/03/2014 EUR	43.79	30/09/2013	3,696		
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2012	973		
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation N (USD)	31/03/2014	23,574	
	31/03/2014 USD	59.60	30/09/2013	-		
	30/09/2013 USD	59.98	30/09/2012	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2012 USD	60.52	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	75,536	
	31/03/2014 EUR	43.70	30/09/2013	-		
	30/09/2013 EUR	44.38	30/09/2012	-		
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2012 EUR	46.02	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	489,287	
	31/03/2014 SGD	-	30/09/2013	811,597		
	30/09/2013 SGD	9.62	30/09/2012	1,831,959		
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2012 SGD	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	559,038	
	31/03/2014 USD	55.74	30/09/2013	1,318,131		
	30/09/2013 USD	56.24	30/09/2012	1,986,188		
Capitalisation X (USD)	30/09/2012 USD	57.02	Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2014	-	
	31/03/2014 EUR	237.83	30/09/2013	1,098		
	30/09/2013 EUR	242.05	30/09/2012	-		
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2012 EUR	252.36	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	530,808	
	31/03/2014 USD	5,118.91	30/09/2013	805,266		
	30/09/2013 USD	5,121.04	30/09/2012	1,008,613		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2012 USD	5,105.41	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	6,069	
	31/03/2014 EUR	4,473.04	30/09/2013	8,498		
	30/09/2013 EUR	4,632.29	30/09/2012	16,008		
Distribution I Hedged (EUR)	30/09/2012 EUR	5,022.28	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	24,143	
	31/03/2014 USD	43.85	30/09/2013	24,143		
	30/09/2013 USD	-	30/09/2012	25,167		
Distribution N (USD)	30/09/2012 USD	-				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

Počet akcií			Dividendy			
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	4,510	Distribution X (USD)	03/12/2013 USD	0.12	
	30/09/2013	4,510		Distribution X (USD)	04/11/2013 USD	0.12
	30/09/2012	2,500			Distribution X (USD)	02/10/2013 USD
Distribution N (USD)	31/03/2014	110,400	Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.12	
	30/09/2013	-		Distribution X (USD)	02/08/2013 USD	0.12
	30/09/2012	-			Distribution X (USD)	
Distribution P (USD)	31/03/2014	148,356	Distribution X (USD)			
	30/09/2013	279,382				
	30/09/2012	361,891				
Distribution X (USD)	31/03/2014	4,922	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013	3,677	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.88%	
	30/09/2012	1,984	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%	
Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2014	146,938	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.88%	
	30/09/2013	-	Capitalisation N (USD)	31/03/2014	0.85%	
	30/09/2012	-	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.83%	
Dividendy			Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.34%	
Distribution I Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	49.60	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.35%	
Distribution I Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	47.90	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.85%	
Distribution I Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	52.20	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.85%	
Distribution I Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	57.15	Capitalisation Z (USD)	31/03/2014	0.16%	
Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.00	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%	
Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	68.70	Distribution N (USD)	31/03/2014	0.85%	
Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	37.95	Distribution P (USD)	31/03/2014	1.34%	
Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	57.05	Distribution X (USD)	31/03/2014	1.85%	
Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	1.40	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2014	0.09%	
Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	4.00	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
Distribution N (USD)	16/12/2013 USD	0.60		31/03/2014	(371.30%)	
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	0.60				
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	0.55				
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	1.10				
Distribution X (USD)	04/03/2014 USD	0.14				
Distribution X (USD)	04/02/2014 USD	0.14				
Distribution X (USD)	03/01/2014 USD	0.14				

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		863,515,640.11
Subjekty kolektivního investování		35,034,300.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		650,985,344.61
Nástroje peněžního trhu		177,495,995.50
Finanční deriváty celkem		98,847.23
Futures		98,847.23
Hotovost v bance		544,840,013.37
Marginální vklady		2,809,525.20
Ostatní aktiva	4	1,053,167,999.68
Aktiva celkem		2,464,432,025.59
Běžná pasiva	4	(1,018,464,948.36)
Finanční deriváty celkem		(4,967,395.76)
Úrokové swapy		(674.16)
Měnové forwardy		(4,966,721.60)
Pasiva celkem		(1,023,432,344.12)
Čistá aktiva na konci období		1,440,999,681.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
35,000	ING (L) LIQUID - USD Z	USD	35,034,300.00	2.43
			35,034,300.00	2.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Brazílie				
173,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2015	BRL	70,673,854.20	4.90
23,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2014	BRL	10,192,776.42	0.71
288,760,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2014	BRL	124,692,236.99	8.66
19,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B 6.000% 15/08/2016	BRL	20,531,426.10	1.42
			226,090,293.71	15.69
Mexiko				
987,000,000	MEXICAN BONOS 7.000% 19/06/2014	MXN	76,183,806.04	5.29
1,737,415,400	MEXICAN BONOS 9.500% 18/12/2014	MXN	138,578,209.58	9.61
			214,762,015.62	14.90
Turecko				
204,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 08/08/2014	TRY	95,596,484.67	6.64
102,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 7.500% 24/09/2014	TRY	46,904,169.78	3.25
			142,500,654.45	9.89
Rusko				
36,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	950,242.47	0.07
984,306,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	24,286,629.50	1.68
			25,236,871.97	1.75
Jižní Afrika				
169,899,227	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	18,728,829.88	1.30
			18,728,829.88	1.30
Kolumbie				
22,267,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	12,582,597.08	0.87
			12,582,597.08	0.87
Uruguay				
158,771,524	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 15/12/2028	UYU	7,295,762.26	0.51
			7,295,762.26	0.51
Maďarsko				
519,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	2,407,988.80	0.17
			2,407,988.80	0.17
Argentina				
1,137,623	ARGENTINA BONOS 10/09/2015 FRN	ARS	91,686.50	0.01
16,574,200	ARGENTINA BONOS 30/09/2014 FRN	ARS	631,654.50	0.04
140,398	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/12/2038 FRN	ARS	16,578.30	0.00
			739,919.30	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rumunsko				
1,970,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 27/01/2016	RON	630,802.99	0.04
20,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	6,398.84	0.00
10,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	3,209.71	0.00
			640,411.54	0.04
			650,985,344.61	45.17

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
70,400,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/05/2014	USD	70,397,817.60	4.89
30,400,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17/04/2014	USD	30,399,635.20	2.11
76,700,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24/04/2014	USD	76,698,542.70	5.32
			177,495,995.50	12.32
			177,495,995.50	12.32
Portfolio cenných papírů celkem			863,515,640.11	59.92

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Úrokové swapy					
Floating	Floating	02/01/2015	BRL	200,000,000.00	40,157.76
Floating	Floating	02/01/2015	BRL	117,000,000.00	32,505.42
Floating	Floating	04/01/2016	BRL	70,000,000.00	23,701.04
Floating	Floating	04/01/2016	BRL	27,500,000.00	(97,038.38)
					(674.16)
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	

Měnové forwardy						
3,642,000,000.00	RUB	98,751,878.74	USD	08/05/2014	98,751,878.74	3,986,688.00
6,868,000,000.00	INR	110,734,829.49	USD	10/06/2014	110,734,829.49	2,336,815.75
118,200,000.00	BRL	49,978,858.35	USD	10/04/2014	49,978,858.35	2,271,325.43
2,152,000,000.00	INR	34,115,409.00	USD	10/04/2014	34,115,409.00	1,846,178.28
95,077,577.00	TRY	42,636,253.62	USD	10/04/2014	42,636,253.62	1,696,397.55
1,262,870,000.00	RUB	33,872,697.10	USD	10/06/2014	33,872,697.10	1,503,596.38
65,050,664.00	BRL	27,307,171.36	USD	12/05/2014	27,307,171.36	1,213,814.26
292,900,000.00	PLN	95,725,231.75	USD	10/04/2014	95,725,231.75	1,166,428.23
206,000,000,000.00	IDR	17,010,734.93	USD	10/04/2014	17,010,734.93	1,095,964.66
146,884,200.00	SGD	115,786,462.82	USD	10/04/2014	115,786,462.82	1,014,949.44
12,140,000,000.00	HUF	53,457,125.02	USD	10/04/2014	53,457,125.02	944,904.60
11,910,000,000.00	CLP	20,651,521.31	USD	10/06/2014	20,651,521.31	825,932.77
27,474,010.11	USD	167,300,000.00	CNH	29/10/2014	27,474,010.11	668,044.28

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

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2014

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
45,835,000.00 TRY	20,645,261.84 USD	08/05/2014	20,645,261.84	543,088.66	538,000,000.00 TWD	17,793,947.41 USD	10/04/2014	17,793,947.41	(123,759.11)
672,600,004.475.00 IDR	57,967,767.35 USD	10/06/2014	57,967,767.35	502,919.45	771,921,749.00 PHP	17,308,535.06 USD	10/06/2014	17,308,535.06	(124,359.71)
43,879,807.50 USD	270,000,000.00 CNY	10/04/2014	43,879,807.50	464,697.78	19,146,319.80 USD	63,000,000.00 MYR	10/04/2014	19,146,319.80	(135,024.71)
63,000,000.00 MYR	18,887,722.98 USD	10/04/2014	18,887,722.98	393,621.52	4,176,640.22 USD	8,600,000,000.00 COP	10/06/2014	4,176,640.22	(165,752.39)
696,000,000.00 THB	21,076,857.85 USD	10/04/2014	21,076,857.85	370,259.92	17,919,846.10 USD	206,000,000,000.00 IDR	10/04/2014	17,919,846.10	(186,853.49)
42,067,500,000.00 COP	20,924,798.45 USD	21/05/2014	20,924,798.45	355,402.88	4,702,541.25 USD	9,640,000,000.00 COP	10/04/2014	4,702,541.25	(191,575.36)
201,800,000.00 MYR	61,157,769.45 USD	10/06/2014	61,157,769.45	341,777.23	10,101,119.95 EUR	3,158,000,000.00 HUF	21/05/2014	14,058,233.53	(196,960.00)
9,410,000.00 BRL	3,886,823.63 USD	15/04/2014	3,886,823.63	267,865.01	4,402,072.00 USD	48,500,000.00 ZAR	15/04/2014	4,402,072.00	(199,920.63)
939,000,000.00 INR	15,270,775.74 USD	27/05/2014	15,270,775.74	237,816.14	3,948,269.76 USD	9,410,000.00 BRL	15/04/2014	3,948,269.76	(206,418.88)
9,640,000,000.00 COP	4,685,297.69 USD	10/04/2014	4,685,297.69	208,818.92	1,710,000,000.00 TWD	56,522,049.40 USD	10/06/2014	56,522,049.40	(251,595.83)
32,000,000.00 ZAR	2,846,804.13 USD	10/04/2014	2,846,804.13	191,893.59	143,200,000.00 ARS	17,256,473.53 USD	10/06/2014	17,256,473.53	(268,514.58)
31,000,000.00 ARS	3,690,476.19 USD	10/04/2014	3,690,476.19	179,507.34	6,435,330.45 USD	3,700,000,000.00 CLP	10/04/2014	6,435,330.45	(278,196.80)
61,500,000.00 RON	18,819,591.94 USD	10/04/2014	18,819,591.94	178,037.53	1,265,610,000.00 RUB	36,260,921.45 USD	10/04/2014	36,260,921.45	(308,194.93)
15,228,000,000.00 KRW	14,106,530.80 USD	27/05/2014	14,106,530.80	159,576.89	167,300,000.00 CNH	27,229,175.47 USD	29/10/2014	27,229,175.47	(423,209.64)
119,274,598.00 MXN	8,980,445.76 USD	10/04/2014	8,980,445.76	154,879.52	16,861,182.54 USD	182,950,000.00 ZAR	12/05/2014	16,861,182.54	(425,453.41)
22,704,691.76 USD	16,377,887.00 EUR	05/05/2014	22,704,691.76	133,338.20	27,004,041.84 USD	6,160,000,000.00 HUF	10/04/2014	27,004,041.84	(600,282.91)
34,880,000.00 PEN	12,290,997.22 USD	10/04/2014	12,290,997.22	113,312.14	16,792,209.48 USD	37,900,000.00 TRY	08/05/2014	16,792,209.48	(727,993.07)
5,380,000.00 TRY	2,351,911.54 USD	10/06/2014	2,351,911.54	111,500.16	270,000,000.00 CNY	44,231,115.77 USD	10/04/2014	44,231,115.77	(816,006.06)
638,460,000.00 PHP	14,109,613.26 USD	27/05/2014	14,109,613.26	108,507.99	34,999,133.15 USD	2,152,000,000.00 INR	10/04/2014	34,999,133.15	(962,454.12)
3,700,000,000.00 CLP	6,638,557.46 USD	10/04/2014	6,638,557.46	74,969.78	42,551,257.15 USD	1,543,275,000.00 RUB	08/05/2014	42,551,257.15	(983,575.79)
113,200,000.00 PEN	39,842,466.72 USD	10/06/2014	39,842,466.72	63,831.04	857,000,000.00 CNY	139,120,521.76 USD	10/06/2014	139,120,521.76	(1,469,740.35)
17,730,841.37 USD	538,000,000.00 TWD	10/04/2014	17,730,841.37	60,653.08	34,459,100.71 USD	1,265,610,000.00 RUB	10/04/2014	34,459,100.71	(1,493,625.81)
10,508,720.93 USD	65,070,000.00 CNY	10/06/2014	10,508,720.93	57,219.94	104,140,380.82 USD	1,382,057,042.00 MXN	10/04/2014	104,140,380.82	(1,712,339.23)
3,760,000.00 TRY	1,217,856.37 EUR	10/06/2014	1,707,150.96	43,311.30	42,128,990.55 USD	95,077,577.00 TRY	10/04/2014	42,128,990.55	(2,203,660.62)
51,706,026.62 EUR	71,222,102.02 USD	03/04/2014	71,222,102.02	41,608.61	48,371,196.92 USD	118,200,000.00 BRL	10/04/2014	48,371,196.92	(3,878,986.86)
1,587,290,396.00 THB	48,737,914.68 USD	10/06/2014	48,737,914.68	40,853.87	91,766,829.03 USD	209,500,000.00 TRY	10/06/2014	91,766,829.03	(4,159,704.52)
72,300,000.00 ILS	20,679,556.82 USD	10/04/2014	20,679,556.82	33,825.83	165,202,731.54 USD	395,941,310.00 BRL	12/05/2014	165,202,731.54	(8,394,826.34)
12,600,000.00 PLN	2,996,645.90 EUR	05/05/2014	4,142,556.55	31,530.85				2,445,335,158.63	(4,966,721.60)
5,324,577.62 USD	238,000,000.00 PHP	10/04/2014	5,324,577.62	18,540.21					
838,701.13 USD	5,100,774.00 CNH	15/04/2014	838,701.13	18,015.19					
238,000,000.00 PHP	5,290,064.46 USD	10/04/2014	5,290,064.46	15,972.95					
2,199,247.23 PLN	719,841.44 USD	03/04/2014	719,841.44	8,001.47					
3,311,930.14 USD	2,398,432.91 EUR	03/04/2014	3,311,930.14	6,295.57					
920,000,000.00 KRW	857,752.87 USD	10/04/2014	857,752.87	6,215.05					
2,325,766.00 PLN	763,235.64 USD	05/05/2014	763,235.64	4,892.74					
329,000,000.00 CZK	16,529,676.25 USD	10/04/2014	16,529,676.25	461.86					
228,038.80 USD	800,000.00 ILS	10/04/2014	228,038.80	(1,154.92)					
212,335.48 USD	700,000.00 RON	10/04/2014	212,335.48	(3,897.70)					
3,864,579.59 USD	31,000,000.00 ARS	10/04/2014	3,864,579.59	(5,403.94)					
819,868.20 USD	26,800,000.00 THB	10/04/2014	819,868.20	(5,969.09)					
854,684.97 USD	920,000,000.00 KRW	10/06/2014	854,684.97	(6,593.09)					
10,391,227.00 EUR	14,328,203.13 USD	21/05/2014	14,328,203.13	(7,742.45)					
5,100,774.00 CNH	829,569.48 USD	15/04/2014	829,569.48	(8,883.55)					
1,421,937.04 USD	1,800,000.00 SGD	10/04/2014	1,421,937.04	(9,411.88)					
852,910.09 USD	920,000,000.00 KRW	10/04/2014	852,910.09	(11,057.83)					
1,178,574.40 USD	3,600,000.00 PLN	10/04/2014	1,178,574.40	(12,309.78)					
12,363,770.85 USD	34,880,000.00 PEN	10/04/2014	12,363,770.85	(40,538.51)					
2,959,864.17 USD	32,000,000.00 ZAR	10/04/2014	2,959,864.17	(78,833.55)					

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokový future				
(499)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE	USD	61,626,500.00	98,847.23
	19/06/2014			
			61,626,500.00	98,847.23
Finanční deriváty celkem			(4,868,548.53)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	863,515,640.11	59.92
Finanční deriváty celkem	(4,868,548.53)	(0.34)
Hotovost v bance	544,840,013.37	37.81
Ostatní aktiva a pasiva	37,512,576.52	2.61
Čistá aktiva celkem	1,440,999,681.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	865,483,106.77	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	834,152,561.58			
	30/09/2012 EUR	862,903,506.82		Capitalisation V (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	1,672,213
				30/09/2012	1,691,724
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	521.92	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014
	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)	31/03/2014 EUR	499.89	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	12,527
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	13,036
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	12,939
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	499.26	Distribution P (EUR)	31/03/2014	58,034
	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)	31/03/2014 EUR	520.89	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	496.72	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	10.60
	30/09/2012 EUR	479.33			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	137.73	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	21.30
	30/09/2013 EUR	131.50			
	30/09/2012 EUR	127.22	Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	26.45
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	493.89	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2013 EUR	472.04	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.51%
	30/09/2012 EUR	457.59	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.60%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,914.94	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.90%
	30/09/2013 EUR	5,629.22	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.55%
	30/09/2012 EUR	5,410.33	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	0.80%
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,130.16	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.00%
	30/09/2013 EUR	1,090.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.16%
	30/09/2012 EUR	1,075.87	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.90%
Počet akcií			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	94.07%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	590,739			
	30/09/2013	565,017			
	30/09/2012	586,195			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	40,607			
	30/09/2013	-			
	30/09/2012	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	263,837			
	30/09/2013	328,233			
	30/09/2012	385,484			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	43,638			
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		776,938,335.47
Subjekty kolektivního investování		80,902,834.69
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		696,035,500.78
Finanční deriváty celkem		5,815,555.15
Swapy úrokového selhání		359,668.12
Úrokové swapy		580,306.45
Swapy celkových výnosů		4,289,805.34
Futures		585,775.24
Hotovost v bance		70,185,455.78
Marginální vklady		6,882,590.84
Ostatní aktiva	4	12,179,741.60
Aktiva celkem		872,001,678.84
Běžná pasiva	4	(6,518,572.07)
Pasiva celkem		(6,518,572.07)
Čistá aktiva na konci období		865,483,106.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
80,105	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	80,902,834.69	9.35					
			80,902,834.69	9.35					
			80,902,834.69	9.35					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie									
900,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,001,897.99	0.12					
900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	893,844.02	0.10					
3,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	3,597,798.19	0.42					
300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 12/03/2018 EMTN	EUR	303,048.00	0.04					
450,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	451,637.96	0.05					
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,522,146.11	0.29					
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,154,110.11	0.13					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	4,019,241.90	0.46					
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	8,012,932.54	0.93					
3,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	3,133,829.97	0.36					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,711,139.94	0.20					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	408,955.99	0.05					
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	1,218,580.02	0.14					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,942,185.06	0.22					
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	754,965.02	0.09					
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	403,635.99	0.05					
1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	1,554,179.88	0.18					
250,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	273,327.50	0.03					
700,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	803,333.95	0.09					
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	207,803.60	0.02					
300,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	348,000.00	0.04					
700,000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	715,680.04	0.08					
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 3.875% 13/02/2019 EMTN	EUR	1,110,589.98	0.13					
800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	816,543.94	0.09					
1,000,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	860,500.00	0.10					
2,000,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	2,130,180.06	0.25					
500,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.250% 07/02/2019 EMTN	EUR	574,490.02	0.07					
1,000,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,129,539.95	0.13					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	402,600.01	0.05					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	426,200.01	0.05					
300,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	309,114.01	0.04					
700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	803,117.02	0.09					
11,510,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	13,084,568.92	1.51					
1,273,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	1,501,630.79	0.17					
9,170,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	11,878,359.87	1.37					
817,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	1,111,937.05	0.13					
8,249,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11,822,058.87	1.37					
					21,190,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	21,563,791.60	2.50
					9,150,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.500% 25/07/2016	EUR	9,620,309.27	1.11
					900,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	958,904.98	0.11
					900,000	GIE GDF SUEZ ALLIANCE 5.750% 24/06/2023 EMTN	EUR	1,152,279.05	0.13
					250,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 1.250% 04/11/2019 EMTN	EUR	249,792.50	0.03
					420,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	649,273.82	0.08
					600,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	644,789.98	0.07
					700,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	697,122.98	0.08
					1,288,000	RCI BANQUE SA 4.375% 27/01/2015 EMTN	EUR	1,324,373.12	0.15
					1,000,000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	1,014,270.10	0.12
					800,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	923,752.02	0.11
					700,000	SOCIETE GENERALE SA 2.250% 23/01/2020 EMTN	EUR	717,290.01	0.08
					1,000,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,006,999.97	0.12
								123,916,653.68	14.33
					Nizozemsko				
					1,174,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	1,228,778.76	0.14
					3,500,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	3,850,245.14	0.44
					500,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	594,855.01	0.07
					950,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	1,059,250.00	0.12
					1,500,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,568,250.05	0.18
					600,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	695,232.01	0.08
					450,000	ALLIANZ FINANCE II BV 4.000% 23/11/2016 EMTN	EUR	488,101.55	0.06
					1,200,000	ARENA 2011-I BV 17/12/2042 FRN	EUR	1,220,565.78	0.14
					485,000	BASF FINANCE EUROPE NV 5.000% 26/09/2014 EMTN	EUR	495,754.39	0.06
					600,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	598,746.00	0.07
					1,000,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,150,709.99	0.13
					1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	1,148,479.92	0.13
					2,400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	2,793,144.10	0.32
					500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	585,799.98	0.07
					1,250,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,364,125.06	0.16
					1,000,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	1,015,570.07	0.12
					1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.500% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,548,623.86	0.18
					1,100,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,126,124.91	0.13
					150,000	ING BANK NV 2.250% 31/08/2015 EMTN	EUR	153,897.00	0.02
					3,000,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	3,243,420.18	0.37
					1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,743,359.99	0.20
					700,000	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	718,256.01	0.08
					200,000	LINDE FINANCE BV 3.125% 12/12/2018 EMTN	EUR	217,617.98	0.03
					2,515,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.625% 23/08/2019	EUR	2,575,108.47	0.30
					24,830,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	24,850,112.55	2.87
					5,666,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	5,972,870.56	0.69
					23,560,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	27,661,325.98	3.20
					1,180,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	1,466,574.93	0.17
					2,644,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	3,016,407.16	0.35
					5,587,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	6,482,707.28	0.75
					4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	4,529,640.00	0.52
					3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	4,178,129.88	0.48
					780,000	REDEXIS GAS FINANCE BV 2.750% 08/04/2021 EMTN	EUR	776,599.20	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,065,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 08/10/2014 EMTN	EUR	2,105,461.61	0.24	800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	877,424.07	0.10
550,000	SNS BANK NV 3.625% 10/03/2017 EMTN	EUR	594,363.01	0.07	400,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.750% 25/09/2019 EMTN	EUR	443,903.96	0.05
2,000,000	STORM 2011-IV BV 22/10/2053 FRN	EUR	2,050,489.84	0.24	1,161,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	1,256,364.51	0.15
160,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	198,270.40	0.02	1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,173,953.00	0.14
2,000,000	VESTEDA RESIDENTIAL FUNDING II BV 20/07/2017 FRN	EUR	1,984,016.48	0.23	19,282,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	EUR	20,412,696.09	2.36
350,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	353,954.99	0.04	7,450,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/03/2020	EUR	8,271,958.28	0.96
2,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,051,360.16	0.24	13,420,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/08/2018	EUR	14,978,999.92	1.73
			119,456,300.24	13.80	4,150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	4,504,991.33	0.52
	Španělsko				9,449,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	10,764,773.53	1.24
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,559,955.03	0.18	2,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	3,054,006.73	0.35
3,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	3,196,560.06	0.37	7,360,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	9,605,168.37	1.11
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	425,652.04	0.05	1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	1,101,799.93	0.13
300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	319,599.02	0.04	500,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	524,964.98	0.06
600,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	603,336.04	0.07	700,000	SNAM SPA 5.000% 18/01/2019 EMTN	EUR	804,740.98	0.09
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,079,530.03	0.12	500,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	528,110.05	0.06
700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	788,507.93	0.09	400,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.750% 15/03/2021 EMTN	EUR	468,200.01	0.05
1,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,551,660.00	0.18	400,000	UNICREDIT SPA 2.250% 16/12/2016 EMTN	EUR	408,523.99	0.05
100,000	BANCO DE SABADELL SA 3.375% 23/01/2018 EMTN	EUR	106,572.00	0.01	250,000	UNICREDIT SPA 28/10/2025 FRN EMTN	EUR	271,917.50	0.03
10,000,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.250% 16/09/2014	EUR	10,161,300.00	1.17	100,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	110,207.00	0.01
100,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.750% 22/01/2019	EUR	107,397.01	0.01	800,000	UNICREDIT SPA 4.250% 31/07/2018 EMTN	EUR	896,879.94	0.10
2,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,116,660.16	0.24	750,000	UNICREDIT SPA 4.375% 11/09/2015 EMTN	EUR	784,627.48	0.09
1,300,000	BANCO SANTANDER SA 3.250% 17/02/2015	EUR	1,328,241.20	0.15	1,120,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	1,369,412.77	0.16
1,000,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	1,039,720.08	0.12	700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	836,787.00	0.10
1,000,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,059,170.00	0.12				86,819,086.17	10.03
1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,096,999.97	0.13		Německo			
400,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	444,299.99	0.05	11,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	11,423.72	0.00
200,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	212,308.00	0.02	10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	11,531.20	0.00
2,000,000	CAIXABANK 3.250% 05/10/2015	EUR	2,070,179.90	0.24	10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/07/2016	EUR	10,862.80	0.00
700,000	CAIXABANK 5.000% 22/02/2016	EUR	752,534.98	0.09	1,881,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	2,734,578.95	0.32
1,200,000	CEDULAS TDA 4.000% 23/10/2018	EUR	1,302,023.89	0.15	10,406,678	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	14,943,572.61	1.73
400,000	CEDULAS TDA 4.125% 29/11/2019	EUR	435,264.01	0.05	10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.000% 20/06/2016	EUR	11,288.00	0.00
1,100,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	1,113,199.97	0.13	790,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	844,194.06	0.10
500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 EMTN	EUR	550,384.98	0.06	4,000,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 4.500% 27/05/2015 EMTN	EUR	4,193,719.80	0.48
600,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.625% 09/02/2017 EMTN	EUR	673,679.99	0.08	11,700,000	KFW 3.875% 21/01/2019	EUR	13,377,779.53	1.55
7,130,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.125% 25/01/2018 EMTN	EUR	7,668,100.89	0.89	24,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.500% 04/07/2015	EUR	24,983,999.52	2.88
400,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	415,044.01	0.05	400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 4.750% 30/12/2015 EMTN	EUR	428,168.00	0.05
25,159,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	27,714,652.48	3.21	1,000,000	LANDESBANK BERLIN AG 3.250% 15/06/2015	EUR	1,032,689.90	0.12
5,801,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	6,321,582.15	0.73	3,000,000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 4.250% 30/12/2015 EMTN	EUR	3,141,399.00	0.36
15,182	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	EUR	15,394.86	0.00	1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,692,516.07	0.20
14,155,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	16,066,917.41	1.87	640,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	646,828.86	0.07
1,190,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	1,487,535.77	0.17	500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	504,989.97	0.06
514,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	544,387.70	0.06	1,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.625% 15/01/2024	EUR	1,012,090.00	0.12
			94,328,351.55	10.90				69,581,631.99	8.04
	Itálie					Belgie			
500,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	564,639.97	0.07	800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	824,823.98	0.10
600,000	ATLANTIA SPA 5.000% 09/06/2014 EMTN	EUR	604,834.80	0.07	8,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	9,398,365.00	1.09
1,000,000	GTECH SPA 5.375% 02/02/2018	EUR	1,136,319.96	0.13	10,290,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	11,623,378.20	1.34
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,062,880.02	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,233,501.51	0.37	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	1,166,169.97	0.13
3,670,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,366,786.20	0.50	1,500,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,609,095.15	0.19
1,520,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,004,195.94	0.23				23,906,277.56	2.76
1,000,000	EANDIS CVBA 2.750% 30/11/2022 EMTN	EUR	1,034,759.98	0.12		Spojené státy americké			
1,000,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	1,164,950.03	0.13	750,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	733,125.00	0.08
1,300,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	1,351,766.13	0.16	500,000	BANK OF AMERICA CORP 7.000% 15/06/2016	EUR	565,265.01	0.07
			35,002,526.97	4.04	800,000	CARGILL INC 4.875% 29/05/2017 EMTN	EUR	896,792.06	0.10
	Irsko				1,126,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	1,112,938.40	0.13
300,000	AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016 EMTN	EUR	309,714.00	0.04	250,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	244,450.00	0.03
250,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	258,205.00	0.03	1,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,006,649.93	0.12
500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018	EUR	531,875.00	0.06	920,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 15/09/2066 FRN	EUR	955,650.00	0.11
950,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,002,601.45	0.12	1,102,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.125% 16/10/2014	EUR	1,129,109.20	0.13
1,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	1,411,186.06	0.16	1,310,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,370,548.32	0.16
895,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	940,850.79	0.11	500,000	HSBC FINANCE CORP 4.875% 30/05/2017 EMTN	EUR	557,545.02	0.06
800,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	825,887.94	0.10	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	992,900.00	0.11
1,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	1,016,912.00	0.12	600,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	664,644.01	0.08
800,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 2.750% 06/06/2014 EMTN	EUR	803,216.00	0.09	550,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021 EMTN	EUR	550,626.99	0.06
1,000,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,232,570.04	0.14	750,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.25% 30/05/2019	EUR	772,304.99	0.09
600,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	732,695.98	0.08	1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 30/05/2024	EUR	1,028,089.98	0.12
1,000,000	DEPFA ACS BANK 4.375% 15/01/2015	EUR	1,024,440.00	0.12	1,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.750% 24/03/2016 EMTN	EUR	1,645,934.84	0.19
600,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	610,884.07	0.07	800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	808,919.98	0.09
1,400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,671,291.87	0.19	730,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	741,198.18	0.09
1,160,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.250% 18/05/2015 EMTN	EUR	1,219,821.18	0.14	345,175	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	344,518.88	0.04
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,292,639.92	0.26	1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	1,032,860.03	0.12
3,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,203,360.04	0.49	600,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	624,054.06	0.07
4,250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019	EUR	5,168,340.38	0.59	900,000	WELLS FARGO & CO 4.125% 03/11/2016	EUR	976,283.98	0.11
280,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	303,265.19	0.04	2,500,000	WM COVERED BOND PROGRAM 4.375% 19/05/2014 EMTN	EUR	2,511,940.00	0.30
			25,559,756.91	2.95		Rakousko		21,266,348.86	2.46
	Velká Británie				3,000,000	ASFINAG 3.125% 06/10/2015 EMTN	EUR	3,127,500.00	0.35
750,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.625% 26/11/2020 EMTN	EUR	757,290.00	0.09	2,550,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	2,684,538.03	0.31
400,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	405,204.01	0.05	1,730,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.200% 20/02/2017	EUR	1,871,323.68	0.22
3,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	3,227,189.94	0.37	2,800,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	2,919,028.20	0.34
900,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	975,456.03	0.11	2,670,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	3,095,010.79	0.36
1,800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	1,936,943.89	0.22	2,310,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,924,482.87	0.34
2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.472% 01/06/2016 EMTN	EUR	2,645,874.98	0.31	1,480,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	2,167,163.90	0.25
1,596,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.875% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,891,291.90	0.22	300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	307,013.97	0.04
650,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	651,735.44	0.08	1,000,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	1,154,800.03	0.13
938,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	947,380.00	0.11				20,250,861.47	2.34
1,700,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	1,933,545.98	0.22		Švýcarsko			
967,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	986,340.00	0.11	2,100,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,286,375.00	0.26
800,000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 10/10/2018 EMTN	EUR	816,392.03	0.09	1,100,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,121,306.96	0.13
1,500,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,870,709.84	0.22	1,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,628,055.05	0.19
782,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.250% 15/04/2014 EMTN	EUR	783,485.80	0.09	350,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	359,128.00	0.04
1,000,000	NATIONAL GRID PLC 5.000% 02/07/2018 EMTN	EUR	1,150,350.11	0.13	2,000,000	UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019	EUR	2,301,120.00	0.27
150,000	RIO TINTO FINANCE PLC 2.000% 11/05/2020 EMTN	EUR	151,822.49	0.02				7,695,985.01	0.89

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko					Brazílie				
2,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	2,163,439.94	0.25	1,200,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,300,524.08	0.15
1,400,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	1,481,101.99	0.17				1,300,524.08	0.15
2,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	3,061,151.97	0.35					
			6,705,693.90	0.77					
Švédsko					Austrálie				
800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN	EUR	857,784.00	0.10	1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,117,939.91	0.13
1,200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	1,201,068.06	0.14				1,117,939.91	0.13
1,050,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,078,812.03	0.12					
700,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	730,310.01	0.08				712,003.46	0.08
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN	EUR	1,621,619.91	0.20					
850,000	SWEDBANK AB 3.375% 09/02/2017 EMTN	EUR	906,278.52	0.10					
100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	99,444.00	0.01				506,929.66	0.06
			6,495,316.53	0.75					
Lucembursko					Portugalsko				
1,961,838	E-CARAT SA 18/07/2020 FRN	EUR	1,973,579.55	0.23	100,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	106,782.00	0.01
1,150,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 2.933% 26/04/2018	EUR	1,121,250.00	0.13				106,782.00	0.01
1,500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN	EUR	1,656,465.00	0.19					
1,500,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,619,894.94	0.19				672,569,438.29	77.71
			6,371,189.49	0.74					
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	6,116,000.00	0.71					
			6,116,000.00	0.71					
Norsko					Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	2,098,320.00	0.24					
550,000	SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 1.500% 11/09/2018 EMTN	EUR	563,221.99	0.07					
2,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,099,259.80	0.24					
			4,760,801.79	0.55					
Maďarsko					Španělsko				
4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/07/2017	EUR	4,185,880.00	0.48	8,652,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	9,541,859.15	1.10
			4,185,880.00	0.48				9,541,859.15	1.10
Mexiko					Francie				
600,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	643,800.07	0.07	2,000,000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-1 18/12/2024 FRN	EUR	2,006,410.58	0.24
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	1,045,550.00	0.13	681,177	ELECTRA 23/1/2020 FRN	EUR	681,177.42	0.08
700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	783,097.01	0.09	900,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 1 13/06/2016 FRN	EUR	905,298.30	0.10
			2,472,447.08	0.29	2,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 25/10/2025 FRN	EUR	2,004,487.42	0.23
Česká republika					Velká Británie				
1,000,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	966,320.04	0.11	500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	487,247.03	0.06
1,000,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,145,960.01	0.13	2,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 22/12/2054 FRN	EUR	2,001,239.92	0.23
			2,112,280.05	0.24				2,488,486.95	0.29
Bermudy					Nizozemsko				
1,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,821,869.93	0.21	1,200,000	SAECURE 14 NHG BV 30/01/2092 FRN	EUR	1,212,794.42	0.14
			1,821,869.93	0.21				1,212,794.42	0.14
					Lucembursko				
					200,000 E-CARAT SA 18/09/2021 FRN EUR 200,367.40 0.02				
					879,570 E-CARAT SA 18/09/2021 FRN EUR 879,851.64 0.10				
					1,080,219.04 0.12				
					Německo				
					1,064,574 DRIVER ELEVEN GMBH 21/08/2019 FRN EUR 1,065,164.84 0.12				
					1,065,164.84 0.12				
					Irsko				
					496,251 GERMAN RESIDENTIAL FUNDING PLC 27/08/2024 FRN EUR 512,476.63 0.06				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
499,046	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD 27/11/2024 FRN	EUR	503,076.12	0.06
			1,015,552.75	0.12
Itálie				
192,979	AGRISECURITIES SRL 08/12/2023 FRN	EUR	192,537.07	0.02
290,374	ALBA 5 SPV SRL 20/04/2040 FRN	EUR	291,748.88	0.03
498,750	GALLERIE 2013 SRL 07/11/2025 FRN	EUR	501,945.97	0.06
			986,231.92	0.11
Portugalsko				
475,233	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 28/12/2043 FRN	EUR	478,379.70	0.06
			478,379.70	0.06
			23,466,062.49	2.71
Portfolio cenných papírů celkem			776,938,335.47	89.77

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Swap úrokového selhání

CDX 21666VBB0 01.000 SP 06/20/2019 SBILGB2LXXX LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	29,800,000.00	359,668.12
						359,668.12

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
------------------	--------------	---------------------	------	--------------------------	------------------------

Úrokové swapy

1.781	Floating	05/09/2020	EUR	4,600,000.00	155,588.56	
1.600	Floating	01/07/2020	EUR	6,130,000.00	144,641.03	
2.637	Floating	03/10/2033	EUR	2,700,000.00	108,585.47	
1.280	Floating	16/08/2018	EUR	3,100,000.00	55,955.56	
1.497	Floating	13/06/2020	EUR	2,680,000.00	47,425.84	
0.771	Floating	13/06/2016	EUR	6,890,000.00	39,449.73	
0.633	Floating	13/11/2016	EUR	7,560,000.00	14,478.08	
0.632	Floating	13/11/2016	EUR	7,560,000.00	14,182.18	
						580,306.45

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	---------------------	------	--------------------------	---

Swapy celkových výnosů

47,000,000	TRS LBEATREU INDEX /LONG/		EUR	47,000,000.00	1,866,682.55	
54,000,000	TRS LBEATREU INDEX /LONG/		EUR	54,000,000.00	1,369,968.66	
59,000,000	TRS LBEATREU INDEX /LONG/		EUR	59,000,000.00	1,053,154.13	
						4,289,805.34

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
38	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	4,764,060.00	2,658.14
502	EURO-BTP INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	61,098,420.00	802,323.01
(735)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	105,384,300.00	(323,276.52)
6	EURO-BUXL 30Y BOND FUTURE 06/06/2014	EUR	773,880.00	3,540.00
105	EURO-OAT INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	14,308,350.00	117,600.00
173	EURO-SCHATZ INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	19,101,795.00	(17,069.39)
			205,430,805.00	585,775.24
Finanční deriváty celkem				5,815,555.15

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	776,938,335.47	89.77
Finanční deriváty celkem	5,815,555.15	0.67
Hotovost v bance	70,185,455.78	8.11
Ostatní aktiva a pasiva	12,543,760.37	1.45
Čistá aktiva celkem	865,483,106.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	207,534,799.85
	30/09/2013 EUR	169,327,168.05
	30/09/2012 EUR	120,770,455.47
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	5,678.88
	30/09/2013 EUR	5,492.81
	30/09/2012 EUR	5,211.58
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,703.00
	30/09/2013 EUR	5,507.49
	30/09/2012 EUR	5,208.95
Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	260.19
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	-
	30/09/2013 EUR	254.33
	30/09/2012 EUR	-
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	9,325
	30/09/2013	8,216
	30/09/2012	3,331
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	19,852
	30/09/2013	19,852
	30/09/2012	19,852
Distribution N (EUR)	31/03/2014	158,959
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	31/03/2014	-
	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)	31/03/2014	0.39%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.08%
Distribution N (EUR)	31/03/2014	0.50%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	44.17%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		204,579,757.81
Subjekty kolektivního investování		2,633,888.82
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		201,945,868.99
Hotovost v bance		1,370,318.02
Marginální vklady		213,523.26
Ostatní aktiva	4	5,976,586.50
Aktiva celkem		212,140,185.59
Běžná pasiva	4	(4,583,675.74)
Finanční deriváty celkem		(21,710.00)
Futures		(21,710.00)
Pasiva celkem		(4,605,385.74)
Čistá aktiva na konci období		207,534,799.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					200,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	202,399.99	0.10
					1,000,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	997,040.02	0.48
					2,200,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.875% 23/03/2016	EUR	2,319,724.02	1.12
					500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.300% 31/10/2019	EUR	560,469.97	0.27
					400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	485,212.00	0.23
								56,360,699.14	27.15
Subjekt kolektivního investování					Francie				
Lucembursko					1,400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.000% 25/02/2019 EMTN	EUR	1,397,941.96	0.67
2,608	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	2,633,888.82	1.27	400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.375% 17/06/2020 EMTN	EUR	402,052.03	0.19
			2,633,888.82	1.27	800,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 2.500% 09/06/2015 EMTN	EUR	819,968.02	0.40
			2,633,888.82	1.27	1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	1,276,638.07	0.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					900,000	BPCE SFH SA 1.500% 30/01/2020 EMTN	EUR	909,296.97	0.44
Španělsko					200,000	BPCE SFH SA 1.750% 29/11/2019	EUR	205,602.01	0.10
4,800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	4,991,856.10	2.41	300,000	BPCE SFH SA 2.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	318,006.00	0.15
200,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	206,674.01	0.10	700,000	BPCE SFH SA 3.625% 12/05/2016	EUR	745,675.01	0.36
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	426,208.01	0.21	700,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	802,501.04	0.39
1,400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	1,489,782.14	0.72	400,000	BPCE SFH SA 4.000% 23/03/2022 EMTN	EUR	467,256.01	0.23
1,100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	1,171,863.06	0.56	1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.400% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,023,710.02	0.49
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS V FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.750% 04/12/2018	EUR	1,677,464.91	0.81	1,600,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	1,671,375.98	0.81
2,000,000	AYT CEDULAS CAJAS VI FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 07/04/2014	EUR	2,000,644.00	0.96	2,960,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	3,376,649.48	1.62
1,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,943,154.05	0.94	350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 13/09/2021 EMTN	EUR	398,779.49	0.19
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 07/10/2020	EUR	661,554.06	0.32	350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.900% 18/01/2021	EUR	404,617.54	0.19
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	337,931.97	0.16	1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,752,584.84	0.84
1,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 18/01/2017 EMTN	EUR	1,520,974.08	0.73	1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 25/04/2018	EUR	1,125,720.06	0.54
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	2,068,880.00	1.00	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.300% 24/02/2023 EMTN	EUR	837,815.97	0.40
3,250,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	3,479,125.10	1.68	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 5.000% 08/04/2019 EMTN	EUR	834,281.04	0.40
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.625% 07/09/2015	EUR	1,246,980.01	0.60	800,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	817,911.98	0.39
1,000,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.750% 17/06/2016	EUR	1,059,509.96	0.51	1,950,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	2,524,840.58	1.21
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.750% 24/01/2017	EUR	1,320,540.07	0.64	900,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.125% 11/03/2019 EMTN	EUR	901,611.01	0.43
700,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 5.750% 27/03/2017	EUR	794,555.97	0.38	396,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.625% 16/04/2015	EUR	405,119.88	0.20
1,300,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.500% 11/09/2017 EMTN	EUR	1,378,299.04	0.66	200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.500% 05/11/2020 EMTN	EUR	225,216.00	0.11
2,500,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,645,825.20	1.27	840,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.375% 15/04/2021 EMTN	EUR	992,577.61	0.48
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 3.125% 28/09/2015	EUR	1,033,310.09	0.50	1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	1,214,740.07	0.59
300,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	338,009.97	0.16	400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.625% 11/03/2020 EMTN	EUR	408,407.96	0.20
2,200,000	BANCO SANTANDER SA 4.375% 16/03/2015	EUR	2,274,689.93	1.10	900,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.500% 14/06/2018	EUR	996,173.90	0.48
500,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	519,860.04	0.25	1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	1,173,890.00	0.57
700,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	741,419.00	0.36	1,500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 1.125% 06/02/2019 EMTN	EUR	1,504,454.96	0.72
900,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	923,282.98	0.44	1,000,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	1,044,059.98	0.50
1,000,000	BANKIA SA 4.250% 25/05/2018	EUR	1,098,229.98	0.53	1,400,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	1,491,126.04	0.72
700,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	781,438.02	0.38	500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 4.375% 17/03/2021 EMTN	EUR	593,475.00	0.29
300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	341,573.98	0.16	2,200,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 3.125% 15/09/2015 EMTN	EUR	2,284,127.93	1.10
2,200,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	2,413,399.93	1.16	1,100,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 3.625% 26/02/2018 EMTN	EUR	1,215,554.97	0.59
300,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	333,224.99	0.16	900,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.250% 26/01/2021 EMTN	EUR	1,055,862.01	0.51
400,000	CAIXABANK SA 4.000% 16/02/2017	EUR	432,156.00	0.21	1,400,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.875% 03/07/2017 EMTN	EUR	1,586,228.03	0.76
300,000	CAIXABANK 3.000% 22/03/2018	EUR	318,462.00	0.15	1,700,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,920,217.92	0.93
1,000,000	CAIXABANK 4.625% 04/06/2019	EUR	1,142,189.94	0.55	400,000	SOCIETE GENERALE SFH 2.875% 14/03/2019 EMTN	EUR	435,059.97	0.21
100,000	CAIXABANK 4.750% 31/10/2018	EUR	114,180.99	0.06					
4,100,000	CAIXABANK 5.125% 27/04/2016	EUR	4,442,144.75	2.14					
2,400,000	CEDULAS TDA 4.000% 23/10/2018	EUR	2,604,047.78	1.25					
100,000	CEDULAS TDA 4.125% 10/04/2021	EUR	107,803.00	0.05					
1,300,000	CEDULAS TDA 4.125% 29/11/2019	EUR	1,414,608.03	0.68					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	SOCIETE GENERALE SFH 3.250% 06/06/2016 EMTN	EUR	742,202.99	0.36	300,000	UNICREDIT SPA 3.000% 31/01/2024 EMTN	EUR	309,693.01	0.15
			42,303,330.33	20.38	900,000	UNICREDIT SPA 31/01/2017 FRN EMTN	EUR	902,282.40	0.43
					440,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	484,910.80	0.23
					500,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	611,344.99	0.29
					500,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	597,705.00	0.29
								12,487,344.66	6.02
	Velká Británie					Nizozemsko			
750,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.625% 26/11/2020 EMTN	EUR	757,290.00	0.36	500,000	ABN AMRO BANK NV 2.375% 23/01/2024 EMTN	EUR	516,400.00	0.25
1,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 08/06/2015 EMTN	EUR	1,033,880.00	0.50	470,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	491,930.17	0.24
1,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 05/10/2017 EMTN	EUR	1,097,450.03	0.53	1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	1,430,091.05	0.69
630,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 08/09/2016 EMTN	EUR	675,983.73	0.33	1,800,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,035,134.07	0.97
700,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	753,010.99	0.36	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,178,209.99	0.57
2,200,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.375% 24/01/2018	EUR	2,488,793.80	1.20	1,400,000	ING BANK NV 2.000% 28/08/2020 EMTN	EUR	1,450,890.03	0.70
900,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.625% 08/06/2017 EMTN	EUR	1,011,330.03	0.49	500,000	ING BANK NV 3.250% 03/03/2016 EMTN	EUR	526,780.02	0.25
700,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 07/10/2019 EMTN	EUR	807,169.99	0.39	1,100,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	1,189,254.07	0.57
800,000	LLOYDS BANK PLC 3.500% 11/01/2017 EMTN	EUR	863,751.95	0.42	350,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	398,391.01	0.19
1,900,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	2,204,113.94	1.06	700,000	ING BANK NV 4.000% 17/01/2020	EUR	807,310.01	0.39
1,800,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	2,244,851.80	1.08	750,000	ING BANK NV 5.250% 05/06/2018 EMTN	EUR	883,424.95	0.43
2,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.000% 15/03/2016 EMTN	EUR	2,133,879.86	1.03	600,000	SNS BANK NV 2.125% 30/08/2017 EMTN	EUR	624,150.05	0.30
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.125% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,122,460.02	0.54	800,000	SNS BANK NV 3.625% 10/03/2017 EMTN	EUR	864,528.02	0.42
1,500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 3.875% 19/10/2020 EMTN	EUR	1,726,500.09	0.83				12,396,493.44	5.97
			18,920,466.23	9.12					
	Irsko					Norsko			
1,150,000	AIB MORTGAGE BANK 2.250% 26/03/2021 EMTN	EUR	1,161,500.00	0.56	600,000	DNB BOLIGKREDITT AS 1.125% 12/11/2018 EMTN	EUR	603,983.96	0.29
200,000	AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016 EMTN	EUR	206,476.00	0.10	2,300,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.375% 31/08/2017 EMTN	EUR	2,427,719.21	1.16
300,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	309,845.99	0.15	560,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	587,529.60	0.28
700,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	744,625.00	0.36	800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	864,960.02	0.42
500,000	AIB MORTGAGE BANK 4.875% 29/06/2017 EMTN	EUR	555,595.06	0.27	2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 3.375% 20/01/2017	EUR	2,153,739.92	1.04
1,350,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	1,360,786.55	0.66	1,400,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	1,625,609.97	0.78
1,600,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.875% 13/05/2017	EUR	1,628,144.05	0.78	300,000	EIKA BOLIGKREDITT AS 2.125%	EUR	304,779.01	0.15
700,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	735,860.95	0.35	1,000,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.500% 12/06/2020 EMTN	EUR	1,007,480.01	0.49
1,900,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.250% 22/06/2015 EMTN	EUR	1,950,939.13	0.94	400,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.500% 20/01/2020 EMTN	EUR	404,888.00	0.20
880,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.625% 02/10/2020 EMTN	EUR	967,366.41	0.47	400,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.750% 01/02/2019 EMTN	EUR	432,168.00	0.21
2,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,440,588.80	1.17	500,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 4.000% 03/02/2021 EMTN	EUR	580,314.98	0.28
550,000	DEPFA ACS BANK 3.875% 14/11/2016 EMTN	EUR	577,335.01	0.28				10,993,172.68	5.30
1,050,000	DEPFA ACS BANK 4.375% 15/01/2015 EMTN	EUR	1,075,662.00	0.52					
300,000	DEPFA ACS BANK 4.875% 21/05/2019 EMTN	EUR	337,139.97	0.16					
			14,051,864.92	6.77					
	Itálie					Švýcarsko			
300,000	CREDITO EMILIANO SPA 3.250% 09/07/2020 EMTN	EUR	322,401.03	0.16	1,350,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.000% 12/03/2019 EMTN	EUR	1,346,004.03	0.65
1,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.250% 24/09/2018	EUR	1,452,359.97	0.71	1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,019,369.96	0.49
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 10/02/2026 EMTN	EUR	625,379.98	0.30	700,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.625% 01/12/2015 EMTN	EUR	725,137.02	0.35
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,062,880.02	0.51	1,200,000	UBS AG LO 4.000% 04/08/2022	EUR	1,411,584.05	0.68
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 24/01/2025 EMTN	EUR	106,390.00	0.05	600,000	UBS AG/LONDON 2.250% 10/01/2017	EUR	627,269.99	0.30
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	877,424.07	0.42	1,350,000	UBS AG/LONDON 3.000% 06/06/2016 EMTN	EUR	1,423,142.99	0.69
900,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	1,067,075.96	0.52				6,552,508.04	3.16
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	1,185,639.95	0.58					
200,000	UBI BANCA SPCA 4.500% 22/02/2016	EUR	213,416.00	0.10					
950,000	UNICREDIT SPA 1.875% 31/01/2019 EMTN	EUR	962,986.47	0.46					
625,000	UNICREDIT SPA 2.625% 31/10/2020 EMTN	EUR	651,675.03	0.31					
1,000,000	UNICREDIT SPA 2.750% 31/01/2020 EMTN	EUR	1,053,779.98	0.51					
						Německo			
					1,500,000	DEUTSCHE BANK AG 1.375% 07/09/2020	EUR	1,519,995.00	0.73
					350,000	DEUTSCHE BANK AG 1.750% 08/06/2022	EUR	356,415.50	0.17
					200,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.375% 29/05/2028 EMTN	EUR	198,746.00	0.10
					655,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.000% 22/10/2019	EUR	753,341.75	0.36
					1,000,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	1,154,619.90	0.56
					276,000	EUROHYPO AG 4.375% 02/07/2019 EMTN	EUR	322,136.17	0.16
					100,000	HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG 3.875% 21/11/2016	EUR	108,713.00	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
480,000	LBBW 1.375% 01/06/2018 EMTN	EUR	494,654.37	0.24
800,000	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.750% 03/06/2022 EMTN	EUR	814,175.97	0.39
500,000	UNICREDIT BANK AG 1.250% 22/04/2020 EMTN	EUR	502,039.99	0.24
			6,224,837.65	3.00
Švédsko				
850,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.625% 04/11/2020 EMTN	EUR	863,820.99	0.42
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.625% 16/10/2017 EMTN	EUR	533,699.99	0.26
1,500,000	STADSHYPOTEK AB 1.000% 19/06/2018	EUR	1,508,759.88	0.72
900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	894,996.00	0.43
			3,801,276.86	1.83
Nový Zéland				
500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.500% 02/10/2018 EMTN	EUR	509,130.02	0.25
2,000,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 1.500% 01/11/2018 EMTN	EUR	2,031,199.96	0.97
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 3.125% 23/11/2017 EMTN	EUR	324,813.01	0.16
850,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 3.500% 16/06/2016 EMTN	EUR	904,340.54	0.44
			3,769,483.53	1.82
Kanada				
1,040,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 1.250% 07/08/2018 EMTN	EUR	1,055,672.91	0.51
2,100,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	2,126,775.04	1.02
			3,182,447.95	1.53
Austrálie				
850,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	926,355.52	0.45
300,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.250% 06/06/2025 EMTN	EUR	301,986.01	0.15
1,500,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	1,498,814.97	0.72
250,000	WESTPAC BANKING CORP 2.125% 16/02/2016 EMTN	EUR	257,527.51	0.12
			2,984,684.01	1.44
Portugalsko				
1,000,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	1,002,200.01	0.49
800,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.000% 15/01/2019 EMTN	EUR	829,671.94	0.40
500,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.625% 21/07/2014 EMTN	EUR	503,862.00	0.24
200,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	213,564.00	0.10
			2,549,297.95	1.23
Finsko				
535,000	AKTIA BANK PLC 1.125% 25/06/2018 EMTN	EUR	540,489.11	0.26
1,000,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 1.375% 28/08/2018 EMTN	EUR	1,020,840.07	0.49
900,000	NORDEA BANK FINLAND PLC 2.375% 17/07/2017 EMTN	EUR	949,932.04	0.46
			2,511,261.22	1.21
Dánsko				
1,050,000	DANSKE BANK A/S 3.500% 16/04/2018	EUR	1,160,554.42	0.56
			1,160,554.42	0.56
Rakousko				
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	511,689.95	0.25
			511,689.95	0.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie				
500,000	KBC BANK NV 1.000% 25/02/2019 EMTN	EUR	498,440.02	0.24
			498,440.02	0.24
			201,259,853.00	96.98
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
600,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 5.750% 01/02/2018	EUR	686,015.99	0.33
			686,015.99	0.33
			686,015.99	0.33

Portfolio cenných papírů celkem 204,579,757.81 98.58

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(15)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	1,880,550.00	(1,990.00)
(34)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	4,874,920.00	(19,720.00)
			6,755,470.00	(21,710.00)

Finanční deriváty celkem (21,710.00)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	204,579,757.81	98.58
Finanční deriváty celkem	(21,710.00)	(0.01)
Hotovost v bance	1,370,318.02	0.66
Ostatní aktiva a pasiva	1,606,434.02	0.77
Čistá aktiva celkem	207,534,799.85	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	497,051,534.58	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	493,438,503.28				
	30/09/2012 EUR	326,530,257.05		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.51%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.60%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	7,031.07	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.90%
		30/09/2013 EUR	6,809.37	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.00%
		30/09/2012 EUR	6,611.73	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.90%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	342.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2013 EUR	-			31/03/2014	260.79%
	30/09/2012 EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	342.23				
	30/09/2013 EUR	332.00				
	30/09/2012 EUR	323.63				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	273.41				
	30/09/2013 EUR	265.44				
	30/09/2012 EUR	259.01				
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,102.41				
	30/09/2013 EUR	1,076.95				
	30/09/2012 EUR	1,063.61				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	60,477				
	30/09/2013	61,609				
	30/09/2012	41,321				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	190,856				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	16,347				
	30/09/2013	221,234				
	30/09/2012	167,733				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	879				
	30/09/2013	879				
	30/09/2012	879				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	560				
	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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		494,347,858.19
Subjekty kolektivního investování		9,303,265.73
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		485,044,592.46
Finanční deriváty celkem		88,565.63
Futures		88,565.63
Hotovost v bance		2,216,414.47
Marginální vklady		1,108,882.03
Ostatní aktiva	4	18,770,242.16
Aktiva celkem		516,531,962.48
Běžná pasiva	4	(18,784,869.20)
Finanční deriváty celkem		(695,558.70)
Swapy úrokového selhání		(468,367.72)
Úrokové swapy		(72,382.56)
Měnové forwardy		(154,808.42)
Pasiva celkem		(19,480,427.90)
Čistá aktiva na konci období		497,051,534.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					900,000	VIVENDI SA 2.375% 21/01/2019 EMTN	EUR	931,536.05	0.19
					2,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	2,176,579.90	0.44
					10,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	10,985,700.20	2.22
					1,000,000	VIVENDI SA 4.750% 13/07/2021 EMTN	EUR	1,164,510.04	0.23
					2,000,000	VIVENDI SA 4.875% 02/12/2019 EMTN	EUR	2,321,900.18	0.47
					500,000	VIVENDI SA 4.875% 30/11/2018 EMTN	EUR	575,535.01	0.12
								107,618,269.11	21.66
Subjekt kolektivního investování					Nizozemsko				
Lucembursko					1,000,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.750% 15/11/2019 EMTN	EUR	1,040,670.01	0.21
9,212	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	9,303,265.73	1.87	1,500,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	1,528,500.14	0.31
			9,303,265.73	1.87	2,000,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	2,091,000.06	0.42
			9,303,265.73	1.87	1,500,000	BMW FINANCE NV 2.125% 13/01/2015 EMTN	EUR	1,519,299.00	0.31
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					3,000,000	BMW FINANCE NV 2.625% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,091,439.67	0.62
Francie					2,000,000	BMW FINANCE NV 3.250% 28/01/2016 EMTN	EUR	2,092,279.96	0.42
2,600,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	2,649,608.00	0.53	2,000,000	BMW FINANCE NV 4.000% 17/09/2014 EMTN	EUR	2,032,232.00	0.41
600,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020 EMTN	EUR	663,683.99	0.13	650,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	648,641.50	0.13
5,500,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	6,122,709.95	1.23	1,400,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.000% 07/07/2020 EMTN	EUR	1,581,467.97	0.32
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	869,512.08	0.17	1,500,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,726,064.99	0.35
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	754,965.02	0.15	3,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	3,675,135.74	0.74
1,000,000	CARREFOUR SA 1.875% 19/12/2017 EMTN	EUR	1,025,390.01	0.21	300,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	341,285.98	0.07
2,000,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,245,399.94	0.45	1,500,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	1,526,988.00	0.31
5,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	5,045,449.85	1.02	2,500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	2,693,750.00	0.54
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	1,657,791.87	0.33	800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	861,096.01	0.17
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	1,321,428.13	0.27	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,627,845.05	0.33
4,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	5,029,226.05	1.01	3,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 24/06/2015 EMTN	EUR	3,657,184.90	0.74
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.481% 12/11/2018 EMTN	EUR	449,592.01	0.09	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	1,745,715.06	0.35
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.875% 10/04/2014 EMTN	EUR	1,200,924.00	0.24	1,525,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,786,689.94	0.36
2,350,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	2,441,692.30	0.49	1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,636,950.08	0.33
600,000	CIE DE ST-GOBAIN 3.625% 15/06/2021 EMTN	EUR	654,228.06	0.13	900,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.500% 15/04/2021 EMTN	EUR	968,921.91	0.19
2,070,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	2,361,476.72	0.48	6,400,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	7,026,240.70	1.40
1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	1,242,000.00	0.25	500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	507,785.04	0.10
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	1,065,500.03	0.21	3,300,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014 EMTN	EUR	3,303,052.50	0.66
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 25/03/2027 EMTN	EUR	456,384.00	0.09	2,000,000	HIT FINANCE BV 5.750% 09/03/2018 EMTN	EUR	2,313,439.78	0.47
400,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020 EMTN	EUR	412,152.01	0.08	1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021 EMTN	EUR	1,044,739.99	0.21
4,750,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017 EMTN	EUR	5,157,264.86	1.04	1,800,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017 EMTN	EUR	1,972,799.96	0.40
2,200,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017 EMTN	EUR	2,351,800.00	0.47	5,800,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016 EMTN	EUR	6,361,440.00	1.28
3,600,000	GDF SUEZ 1.500% 20/07/2017 EMTN	EUR	3,668,040.25	0.74	3,500,000	LINDE FINANCE BV 14/07/2068 FRN EMTN	EUR	3,939,250.39	0.79
4,000,000	GDF SUEZ 2.250% 01/06/2018 EMTN	EUR	4,175,360.12	0.84	2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023 EMTN	USD	1,327,801.20	0.27
800,000	GDF SUEZ 2.625% 20/07/2022 EMTN	EUR	831,200.02	0.17	800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 12/02/2016 EMTN	EUR	847,239.99	0.17
2,000,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	2,130,899.96	0.43	2,400,000	SABIC CAPITAL I BV 2.750% 20/11/2020 EMTN	EUR	2,472,000.00	0.50
4,000,000	KERING 8.625% 03/04/2014 EMTN	EUR	4,000,000.00	0.80	1,150,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,425,068.49	0.29
2,500,000	PERNOD-RICARD SA 7.000% 15/01/2015 EMTN	EUR	2,622,750.00	0.53	750,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	758,445.05	0.15
2,650,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	2,639,108.42	0.53	7,000,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	7,106,540.21	1.42
1,800,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	1,878,390.05	0.38	2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016 EMTN	GBP	2,411,824.35	0.49
5,700,000	SOCIÉTÉ DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	5,818,331.77	1.17	850,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	859,604.97	0.17
3,000,000	SOCIÉTÉ DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	3,316,470.33	0.67	3,570,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	3,586,243.57	0.72
3,400,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	3,423,799.90	0.69	4,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023 EMTN	EUR	4,102,720.32	0.83
1,300,000	SOLVAY FINANCE SA 02/06/2104 FRN EMTN	EUR	1,391,000.10	0.28					
1,400,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 2.750% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,444,841.93	0.29					
1,000,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.125% 24/06/2022 EMTN	EUR	1,144,400.02	0.23					
1,100,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.875% 08/04/2014 EMTN	EUR	1,100,653.40	0.22					
2,000,000	VALEO SA 3.250% 22/01/2024 EMTN	EUR	2,080,679.94	0.42					
1,274,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5.125% 24/05/2022 EMTN	EUR	1,529,602.67	0.31					
1,000,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	1,088,799.97	0.22					
								89,239,394.48	17.95

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké					2,500,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	2,622,999.78	0.53
400,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	405,668.03	0.08	3,200,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	3,443,455.81	0.69
2,000,000	AT&T INC 3.900% 11/03/2024	USD	1,447,010.34	0.29	1,250,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	1,262,674.90	0.25
2,100,000	BMW US CAPITAL LLC 1.250% 20/07/2016 EMTN	EUR	2,123,771.92	0.43	1,650,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	1,654,405.35	0.33
800,000	BMW US CAPITAL LLC 5.000% 28/05/2015 EMTN	EUR	841,007.99	0.17	750,000	FCE BANK PLC 4.750% 19/01/2015 EMTN	EUR	773,545.50	0.16
3,000,000	CARGILL INC 6.250% 24/07/2015 EMTN	EUR	3,217,830.06	0.65	3,000,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	3,826,866.37	0.77
4,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	4,026,599.72	0.81	1,800,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	2,015,045.98	0.41
6,835,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	5,256,738.62	1.06	3,400,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	3,949,950.37	0.79
2,000,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	2,084,939.88	0.42	2,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.250% 15/09/2014	EUR	2,573,175.00	0.52
1,500,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.375% 26/01/2021	EUR	1,514,564.90	0.30	2,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,843,449.98	0.57
3,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	3,500,420.04	0.70	3,000,000	TESCO PLC 3.375% 02/11/2018 EMTN	EUR	3,235,649.88	0.65
1,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	1,544,609.99	0.31	1,500,000	TESCO PLC 5.875% 12/09/2016	EUR	1,677,554.85	0.34
1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	1,006,490.02	0.20	3,500,000	UNILEVER PLC 2.000% 19/12/2018 EMTN	GBP	4,238,177.66	0.86
2,100,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 03/03/2026 EMTN	EUR	2,097,333.02	0.42	Německo				
3,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.875% 04/09/2015	EUR	3,222,360.09	0.65	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	2,668,919.98	0.54
1,550,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 16/08/2022	EUR	1,557,424.44	0.31	400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	554,508.00	0.11
1,300,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	1,314,494.97	0.26	178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	258,774.62	0.05
391,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	428,332.67	0.09	4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.500% 04/01/2031	EUR	5,818,720.08	1.18
1,460,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,482,396.36	0.30	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	2,871,919.86	0.58
3,000,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 4.875% 09/07/2014 EMTN	EUR	3,033,420.00	0.61	3,000,000	DAIMLER AG 1.500% 19/11/2018 EMTN	EUR	3,041,130.06	0.61
2,380,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 15/09/2020	USD	1,875,408.92	0.38	1,350,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	1,328,737.54	0.27
2,250,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	1,786,481.23	0.36	1,500,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	1,591,800.05	0.32
2,800,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 15/09/2033	USD	2,411,965.61	0.49	1,890,000	KFW 3.375% 18/01/2021	EUR	2,152,539.73	0.43
46,179,268.82				9.29	2,310,000	METRO AG 7.625% 05/03/2015 EMTN	EUR	2,453,358.62	0.49
Itálie					2,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	2,007,100.06	0.40
2,000,000	ATLANTIA SPA 3.375% 18/09/2017 EMTN	EUR	2,135,939.78	0.43	400,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	316,952.66	0.06
4,100,000	ATLANTIA SPA 5.000% 09/06/2014 EMTN	EUR	4,133,037.80	0.83	3,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	3,255,000.00	0.65
300,000	ATLANTIA SPA 5.625% 06/05/2016	EUR	327,948.01	0.07	2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.250% 10/11/2014 EMTN	EUR	2,021,280.00	0.41
1,500,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	1,868,853.00	0.38	2,600,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.625% 15/01/2024	EUR	2,631,434.00	0.53
1,050,000	ENEL SPA 4.750% 12/06/2018 EMTN	EUR	1,178,719.53	0.24	32,972,175.26				
1,500,000	ENEL SPA 5.250% 20/06/2017 EMTN	EUR	1,678,154.99	0.34	Belgie				
5,000,000	GTECH SPA 3.500% 05/03/2020	EUR	5,333,150.10	1.06	1,600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	1,649,647.95	0.33
4,500,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	4,972,319.78	1.00	3,200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	3,207,167.71	0.65
500,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	550,899.97	0.11	4,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	5,452,377.15	1.09
5,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	5,249,649.80	1.05	1,000,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 5.625% 15/06/2021	EUR	1,138,300.00	0.23
4,300,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	4,445,830.20	0.89	1,000,000	EANDIS CVBA 2.750% 30/11/2022 EMTN	EUR	1,034,759.98	0.21
4,000,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	4,128,439.96	0.83	2,000,000	EANDIS CVBA 2.875% 09/10/2023 EMTN	EUR	2,071,259.92	0.42
850,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	926,194.04	0.19	4,000,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	4,659,800.12	0.94
1,000,000	SNAM SPA 4.375% 11/07/2016 EMTN	EUR	1,072,770.00	0.22	1,000,000	ELIA SYSTEM O 3.000% 07/04/2029	EUR	998,090.00	0.20
600,000	SNAM SPA 5.250% 19/09/2022 EMTN	EUR	723,804.06	0.15	1,000,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	1,039,820.10	0.21
500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018 EMTN	EUR	534,395.00	0.11	1,500,000	TELENOR ASA 4.125% 26/03/2020 EMTN	EUR	1,711,739.96	0.34
2,000,000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019 EMTN	EUR	2,182,200.00	0.44	22,962,962.89				
500,000	TELECOM ITALIA SPA 6.125% 14/12/2018 EMTN	EUR	563,550.00	0.11	Španělsko				
2,100,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	2,273,838.00	0.46	5,000,000	BANKIA SA 4.250% 25/05/2018	EUR	5,491,149.90	1.11
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	612,162.00	0.12	1,400,000	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 2.500% 11/04/2022 EMTN	EUR	1,404,633.92	0.28
44,891,856.02				9.03	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.625% 07/04/2017 EMTN	EUR	1,100,670.01	0.22
Velká Británie					1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	1,319,476.60	0.27
2,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.875% 17/04/2015 EMTN	EUR	2,104,040.22	0.42					
1,700,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,875,185.00	0.38					
2,800,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	3,184,608.00	0.64					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017 EMTN	EUR	1,502,186.06	0.30
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	1,059,120.03	0.21
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 EMTN	EUR	1,094,649.89	0.22
3,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	3,209,789.88	0.65
			16,181,676.29	3.26
Rakousko				
2,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	2,683,750.00	0.54
1,400,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	1,450,861.94	0.29
1,000,000	TELEKOM AUSTRIA AG PERP FRN	EUR	1,060,000.00	0.21
2,500,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN	EUR	2,611,050.03	0.53
4,000,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 6.375% 29/01/2016	EUR	4,388,840.32	0.88
800,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	923,840.02	0.19
2,300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	2,473,535.00	0.50
			15,591,877.31	3.14
Irsko				
4,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	4,031,960.16	0.81
6,400,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	6,516,096.70	1.31
			10,548,056.86	2.12
Bermudy				
5,350,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5,415,002.29	1.09
1,811,000	HOLCIM GB FINANCE LTD 8.750% 24/04/2017 EMTN	GBP	2,604,022.23	0.52
2,025,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	1,542,717.21	0.31
			9,561,741.73	1.92
Austrálie				
1,500,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	1,590,090.06	0.32
2,000,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 6.375% 04/04/2016 EMTN	EUR	2,228,300.18	0.45
1,300,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	1,301,572.94	0.26
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 2.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	1,010,759.96	0.20
2,300,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,571,261.79	0.52
			8,701,984.93	1.75
Mexiko				
1,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	1,609,500.17	0.32
1,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	1,038,408.13	0.21
4,100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	4,433,288.92	0.89
			7,081,197.22	1.42
Česká republika				
600,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	579,792.02	0.12
4,200,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	4,442,255.92	0.89
1,500,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,718,940.02	0.35
			6,740,987.96	1.36
Lucembursko				
2,900,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	3,770,093.09	0.76
1,950,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 5.150% 12/09/2023	USD	1,511,640.85	0.30
			5,281,733.94	1.06
Panenské ostrovy				
5,100,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	3,886,694.00	0.78

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	674,577.18	0.14
			4,561,271.18	0.92
Finsko				
4,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,435,051.88	0.89
			4,435,051.88	0.89
Portugalsko				
4,200,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	4,209,240.04	0.85
			4,209,240.04	0.85
Thajsko				
4,000,000	THAI OIL PCL 5.100% 09/06/2015	USD	3,016,085.62	0.61
			3,016,085.62	0.61
Norsko				
2,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,099,259.80	0.42
			2,099,259.80	0.42
Brazílie				
920,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	997,068.46	0.20
			997,068.46	0.20
Dánsko				
800,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	892,648.01	0.18
			892,648.01	0.18
			485,044,592.46	97.59
Portfolio cenných papírů celkem			494,347,858.19	99.46

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládá ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX 21667KDF2 05.000 BP 12/20/2018 CSFPG2L	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	(234,183.86)
SHORT CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	(234,183.86)
						(468,367.72)
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokový swap						
Floating		2.747	06/12/2022	USD	17,000,000.00	(72,382.56)
						(72,382.56)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
27,496,899.71 EUR	37,924,907.00 USD	30/06/2014	27,496,899.71	(23,185.83)
19,270,692.50 EUR	16,049,207.00 GBP	30/06/2014	19,270,692.50	(131,622.59)
			46,767,592.21	(154,808.42)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
346	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	43,378,020.00	38,060.00
41	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	5,878,580.00	43,580.00
(58)	LONG GILT INDEX FUTURE 26/06/2014	GBP	7,684,360.66	(13,075.92)
(25)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	2,240,159.62	(3,117.63)
(42)	US 5YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	3,624,909.31	23,119.18
			62,806,029.59	88,565.63
Finanční deriváty celkem				(606,993.07)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	494,347,858.19	99.46
Finanční deriváty celkem	(606,993.07)	(0.12)
Hotovost v bance	2,216,414.47	0.45
Ostatní aktiva a pasiva	1,094,254.99	0.21
Čistá aktiva celkem	497,051,534.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	22,863,878.62	Dividendy	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	1.70	
	30/09/2013 EUR	19,678,753.43					
	30/09/2012 EUR	23,863,128.34					
Čistá hodnota aktiv na akcii			Poplatek za správu v %*				
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR		260.54	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.22%
		30/09/2013 EUR		-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.22%
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.17%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	260.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	0.22%		
	30/09/2013 EUR	260.62	Distribution N (EUR)	31/03/2014	0.23%		
	30/09/2012 EUR	261.00	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.24%		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	5,273.07	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	552.74%		
	30/09/2013 EUR	5,273.70					
	30/09/2012 EUR	5,278.09					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	258.11					
	30/09/2013 EUR	258.22					
	30/09/2012 EUR	258.59					
Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	1,025.27					
	30/09/2013 EUR	-					
	30/09/2012 EUR	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	-					
	30/09/2013 EUR	1,025.71					
	30/09/2012 EUR	1,028.86					
Počet akcií							
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	2,493					
	30/09/2013	-					
	30/09/2012	-					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	13,089					
	30/09/2013	4,706					
	30/09/2012	3,986					
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	2,290					
	30/09/2013	2,290					
	30/09/2012	2,450					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	25,884					
	30/09/2013	24,266					
	30/09/2012	37,747					
Distribution N (EUR)	31/03/2014	47					
	30/09/2013	-					
	30/09/2012	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2014	-					
	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.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		20,694,758.80
Subjekty kolektivního investování		2,181,513.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		13,015,010.20
Nástroje peněžního trhu		5,498,235.00
Hotovost v bance		1,993,346.84
Ostatní aktiva	4	312,013.93
Aktiva celkem		23,000,119.57
Běžná pasiva	4	(136,240.95)
Pasiva celkem		(136,240.95)
Čistá aktiva na konci období		22,863,878.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
2,160	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	2,181,513.60	9.54
			2,181,513.60	9.54
			2,181,513.60	9.54
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
6,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2014	EUR	6,013,620.00	26.30
			6,013,620.00	26.30
Německo				
4,000,000	BUNDESobligation 2.250% 11/04/2014	EUR	4,001,840.20	17.50
			4,001,840.20	17.50
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
3,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREASURY BILL ZCP 24/04/2014	EUR	2,999,550.00	13.12
			2,999,550.00	13.12
			13,015,010.20	56.92
Nástroje peněžního trhu				
Belgie				
2,000,000	BELGIUM TREASURY BILL ZCP 15/05/2014	EUR	1,999,600.00	8.75
3,500,000	BELGIUM TREASURY BILL ZCP 19/06/2014	EUR	3,498,635.00	15.30
			5,498,235.00	24.05
			5,498,235.00	24.05
Portfolio cenných papírů celkem			20,694,758.80	90.51

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	20,694,758.80	90.51
Hotovost v bance	1,993,346.84	8.72
Ostatní aktiva a pasiva	175,772.98	0.77
Čistá aktiva celkem	22,863,878.62	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	680,058,320.10
	30/09/2013 EUR	585,264,923.62
	30/09/2012 EUR	499,567,054.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	6,390.34
	30/09/2013 EUR	5,851.51
	30/09/2012 EUR	5,623.84
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	360.06
	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2012 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	359.64
	30/09/2013 EUR	329.98
	30/09/2012 EUR	318.39
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	356.23
	30/09/2013 EUR	327.00
	30/09/2012 EUR	315.81
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	9,883
	30/09/2013	3,925
	30/09/2012	3,654
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1,479,601
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	233,253
	30/09/2013	1,703,661
	30/09/2012	1,504,142
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	757
	30/09/2013	405
	30/09/2012	391
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.50%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.90%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	0.99%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(148.21%)

* 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 Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		634,548,416.48
Subjekty kolektivního investování		1,000,896.94
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		633,547,519.54
Finanční deriváty celkem		1,119,326.44
Swapy úrokového selhání		718,008.61
Futures		401,317.83
Hotovost v bance		28,632,349.74
Marginální vklady		4,456,970.08
Ostatní aktiva	4	42,464,067.66
Aktiva celkem		711,221,130.40
Běžná pasiva	4	(31,109,426.22)
Finanční deriváty celkem		(53,384.08)
Úrokové swapy		(53,384.08)
Pasiva celkem		(31,162,810.30)
Čistá aktiva na konci období		680,058,320.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
805	ING (L) LIQUID - EUR AC CAP	EUR	1,000,896.94	0.15
			1,000,896.94	0.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
5,300,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 15/12/2025	EUR	6,187,750.00	0.91
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,140,759.96	0.17
4,900,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.000% 02/10/2028 EMTN	EUR	5,145,343.20	0.76
3,740,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	4,842,514.75	0.71
670,000	CAISSE NATIONALE DES AUTOROUTES 3.750% 15/07/2025	EUR	763,773.21	0.11
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	364,594.75	0.05
500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	586,945.00	0.09
2,450,000	EDF SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	2,907,414.95	0.43
6,430,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	6,618,077.69	0.97
5,360,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	5,515,654.35	0.81
9,580,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	10,738,318.09	1.58
10,724,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	12,793,733.18	1.88
10,422,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	12,293,791.10	1.81
10,320,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	13,160,889.60	1.94
9,081,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	11,763,073.71	1.73
15,786,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	21,484,746.95	3.15
11,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	16,051,167.44	2.36
15,450,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	21,364,724.27	3.13
340,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	525,602.62	0.08
1,710,000	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	2,212,226.91	0.33
1,200,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 6.125% 25/11/2033 EMTN	EUR	1,546,775.94	0.23
			158,007,877.67	23.23
Itálie				
400,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.125% 16/09/2024 EMTN	EUR	462,919.98	0.07
500,000	ATLANTIA SPA 4.375% 16/09/2025 EMTN	EUR	569,975.02	0.08
500,000	ATLANTIA SPA 5.875% 09/06/2024	EUR	638,059.96	0.09
800,000	ENI SPA 3.625% 29/01/2029 EMTN	EUR	842,103.94	0.12
700,000	ENI SPA 3.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	764,280.99	0.11
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	109,678.01	0.02
8,926,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	9,057,837.47	1.33
5,010,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	5,502,332.85	0.81
5,428,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	6,009,718.49	0.88
5,130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	5,568,820.61	0.82
24,090,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2025	EUR	27,511,503.42	4.06
14,097,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,060,007.67	2.36
7,360,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	8,355,293.54	1.23

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
8,816,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9,951,853.00	1.46
2,120,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.250% 01/11/2029	EUR	2,472,132.02	0.36
2,003,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	2,476,589.26	0.36
18,231,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	22,990,567.53	3.39
21,701,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	28,320,891.14	4.17
200,000	REPUBLIC OF ITALY 5.125% 31/07/2024 EMTN	EUR	228,060.01	0.03
550,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	672,479.48	0.10
			148,565,104.39	21.85
Španělsko				
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	413,348.02	0.06
800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	852,264.04	0.13
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	430,920.04	0.06
400,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	402,224.03	0.06
700,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	788,689.94	0.12
700,000	BANCO SANTANDER SA 4.625% 04/05/2027	EUR	840,622.98	0.12
1,000,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,059,170.00	0.16
900,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	999,674.97	0.15
800,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	809,599.98	0.12
2,400,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	2,392,896.05	0.35
6,976,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	7,157,514.82	1.05
8,801,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	9,851,310.46	1.45
5,159,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	5,621,969.02	0.83
1,574,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	1,786,600.35	0.26
5,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	6,562,049.64	0.96
1,052,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2028	EUR	1,217,511.18	0.18
1,744,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	2,009,122.81	0.30
12,378,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	14,618,787.98	2.14
2,686,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	3,193,573.72	0.47
6,016,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	7,520,180.84	1.11
5,732,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	6,953,088.02	1.02
10,680,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.900% 30/07/2026	EUR	13,225,578.75	1.94
10,002,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	12,549,309.56	1.85
			101,256,007.20	14.89
Německo				
3,998,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	4,059,289.22	0.60
9,217,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2037	EUR	11,792,874.90	1.73
12,187,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	16,263,063.90	2.39
8,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	11,464,452.82	1.69
1,900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2024	EUR	2,723,764.06	0.40
3,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2030	EUR	5,930,111.73	0.87
900,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,172,367.00	0.17
600,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.875% 12/06/2025 EMTN	EUR	612,851.99	0.09
			54,018,775.62	7.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie					Spojené státy americké				
450,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	451,007.96	0.07	1,800,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,825,506.13	0.26
300,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.875% 25/09/2024 EMTN	EUR	311,156.98	0.05	370,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN	EUR	371,850.00	0.05
1,170,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,304,725.49	0.19	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.875% 24/05/2028 EMTN	EUR	1,005,049.97	0.15
2,620,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,047,400.70	0.45	700,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	729,728.96	0.11
6,024,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	7,319,220.66	1.08	500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	503,245.01	0.07
3,059,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	3,722,099.49	0.55	700,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 30/05/2024	EUR	719,662.99	0.11
9,753,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	12,859,817.76	1.89	1,150,000	PROCTER & GAMBLE CO 4.875% 11/05/2027	EUR	1,428,610.47	0.21
10,645,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	14,297,086.49	2.09	500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	516,430.02	0.08
500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	519,910.05	0.08	410,000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	510,855.93	0.08
			43,832,425.58	6.45				7,610,939.48	1.12
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Velká Británie				
10,930,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	13,044,517.91	1.92	1,000,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	1,010,000.00	0.15
2,696,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	3,297,747.20	0.48	600,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	700,656.01	0.10
8,330,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.125% 15/04/2024 EMTN	EUR	9,945,103.70	1.46				1,710,656.01	0.25
9,733,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.500% 15/10/2025 EMTN	EUR	12,003,903.66	1.77	Česká republika				
			38,291,272.47	5.63	1,500,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,449,480.06	0.21
Nizozemsko								1,449,480.06	0.21
700,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,073,890.96	0.16	Norsko				
6,790,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	6,837,938.01	1.01	1,000,000	TELENOR ASA 2.500% 22/05/2025 EMTN	EUR	993,249.97	0.15
5,131,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	6,377,115.22	0.94				993,249.97	0.15
6,007,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	7,565,696.24	1.11	Austrálie				
7,755,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	10,800,465.74	1.59	600,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	636,036.02	0.09
500,000	RABOBANK NEDERLAND 4.125% 14/07/2025	EUR	570,089.99	0.08				636,036.02	0.09
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	371,757.00	0.05	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	311,910.00	0.05	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
			33,908,863.16	4.99	Irsko				
Rakousko					496,251	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING PLC 27/08/2024 FRN	EUR	512,476.63	0.08
2,270,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	2,501,744.30	0.37	499,046	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD 27/11/2024 FRN	EUR	503,076.12	0.07
6,221,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	7,875,847.59	1.16				1,015,552.75	0.15
8,770,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	12,841,910.39	1.88	Itálie				
			23,219,502.28	3.41	192,979	AGRISECURITIES SRL 08/12/2023 FRN	EUR	192,537.07	0.03
Finsko					290,374	ALBA 5 SPV SRL 20/04/2040 FRN	EUR	291,748.88	0.04
1,240,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,260,832.10	0.19	498,750	GALLERIE 2013 SRL 07/11/2025 FRN	EUR	501,945.97	0.08
2,440,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,581,349.18	0.38				986,231.92	0.15
3,833,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	4,603,816.34	0.67	Velká Británie				
			8,445,997.62	1.24	500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	487,247.03	0.07
Irsko								487,247.03	0.07
500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	527,684.98	0.08	Portugalsko				
400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	477,511.96	0.07	475,233	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 28/12/2043 FRN	EUR	478,379.70	0.07
1,200,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	1,668,552.06	0.25				478,379.70	0.07
4,796,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	5,759,804.21	0.84	Lucembursko				
			8,433,553.21	1.24	200,000	E-CARAT SA 18/09/2021 FRN	EUR	200,367.40	0.03
								200,367.40	0.03
								3,167,778.80	0.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			634,548,416.48	93.31

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Swapy úrokového selhání

CDX 21666VBB0 01.000 SP 06/20/2019 CSFPG2L LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	35,000,000.00	422,429.00
CDX 21666VBB0 01.000 SP 06/20/2019 SBILGB2LXXX LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	19,490,000.00	235,232.61
CDX 21666VBB0 01.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	5,000,000.00	60,347.00
						718,008.61

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
------------------	--------------	---------------------	------	--------------------------	------------------------

Úrokové swapy

2.614	Floating	29/02/2032	EUR	6,000,000.00	240,973.56	
2.532	Floating	10/03/2044	EUR	3,170,000.00	50,443.96	
2.053	Floating	13/06/2042	EUR	4,000,000.00	(344,801.60)	
						(53,384.08)

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

Úrokové futures

186	EURO-BTP INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	22,638,060.00	297,275.06
(76)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	10,896,880.00	(33,427.23)
233	EURO-BUXL 30Y BOND FUTURE 06/06/2014	EUR	30,052,340.00	137,470.00
			63,587,280.00	401,317.83

Finanční deriváty celkem **1,065,942.36**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	634,548,416.48	93.31
Finanční deriváty celkem	1,065,942.36	0.16
Hotovost v bance	28,632,349.74	4.21
Ostatní aktiva a pasiva	15,811,611.52	2.32
Čistá aktiva celkem	680,058,320.10	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	150,726,752.02
	30/09/2013 EUR	143,926,766.01
	30/09/2012 EUR	91,223,620.77
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2014 EUR	5,335.14
	30/09/2013 EUR	5,264.64
	30/09/2012 EUR	5,176.81
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	439.03
	30/09/2013 EUR	433.97
	30/09/2012 EUR	428.18
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,240.20
	30/09/2013 EUR	1,231.49
	30/09/2012 EUR	1,226.65
Počet akcií		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2014	2,712
	30/09/2013	2,960
	30/09/2012	27
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	292,624
	30/09/2013	274,908
	30/09/2012	194,317
Distribution P (EUR)	31/03/2014	6,279
	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)	
	31/03/2014	0.51%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	57.28%

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		145,166,732.41
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		145,166,732.41
Hotovost v bance		1,952,729.43
Marginální vklady		89,982.69
Ostatní aktiva	4	3,698,258.09
Aktiva celkem		150,907,702.62
Běžná pasiva	4	(169,110.56)
Finanční deriváty celkem		(11,840.04)
Futures		(11,840.04)
Pasiva celkem		(180,950.60)
Čistá aktiva na konci období		150,726,752.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	2,211,380.00	1.47
								7,095,255.02	4.71
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Spojené státy americké				
Itálie					1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN EMTN	EUR	995,000.00	0.66
8,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/03/2015	EUR	8,134,240.08	5.39	1,000,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	1,095,479.97	0.73
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.750% 01/12/2015	EUR	2,066,620.00	1.37	115,058	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	114,839.63	0.08
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 15/04/2015	EUR	5,119,400.00	3.40	3,000,000	ZURICH FINANCE USA INC 6.500% 14/10/2015 EMTN	EUR	3,262,470.00	2.16
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2015	EUR	3,120,630.00	2.07	5,467,789.60 3.63				
3,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2016	EUR	3,992,100.34	2.65	Irsko				
12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 15/07/2015	EUR	12,580,080.00	8.34	3,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.250% 15/10/2015 EMTN	EUR	3,028,770.00	2.01
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/05/2017	EUR	3,313,560.33	2.20	1,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.750% 04/04/2016 EMTN	EUR	1,588,095.00	1.05
1,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/06/2017	EUR	1,658,340.00	1.10	4,616,865.00 3.06				
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 15/09/2016	EUR	3,271,769.94	2.17	Velká Británie				
43,256,740.69 28.69					556,616	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2014 FRN	EUR	552,613.31	0.37
Španělsko					1,895,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.750% 20/01/2015 EMTN	EUR	1,943,754.20	1.29
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.100% 30/04/2017	EUR	2,054,240.00	1.36	2,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 3.600% 30/09/2014	EUR	2,025,640.00	1.34
1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/03/2015	EUR	1,531,470.00	1.02	4,522,007.51 3.00				
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.000% 30/04/2015	EUR	4,101,359.88	2.72	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	EUR	1,044,080.05	0.69	3,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 16/06/2014 FRN EMTN	EUR	2,994,420.00	1.99
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.250% 30/04/2016	EUR	5,250,450.00	3.48	2,994,420.00 1.99				
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.300% 30/07/2016	EUR	4,219,800.12	2.80	Německo				
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.750% 31/10/2015	EUR	2,095,220.04	1.39	1,500,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/12/2015	EUR	1,496,055.00	0.99
4,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/07/2015	EUR	4,697,054.91	3.12	1,496,055.00 0.99				
6,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.250% 31/10/2016	EUR	6,495,240.00	4.32	Kanada				
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	EUR	5,070,249.95	3.36	1,000,000	XSTRATA CANADA FINANCIAL CORP 6.250% 27/05/2015 EMTN	EUR	1,060,330.00	0.70
36,559,164.95 24.26					1,060,330.00 0.70				
Francie					Švédsko				
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.375% 31/05/2016 EMTN	EUR	1,612,020.00	1.07	446,000	NORDEA BANK AB 01/12/2014 FRN EMTN	EUR	451,722.18	0.30
1,500,000	BNP PARIBAS SA 4.050% 28/04/2014 EMTN	EUR	1,503,432.00	1.00	451,722.18 0.30				
2,000,000	BPCE SA 13/02/2015 FRN EMTN	EUR	2,000,420.00	1.33	139,472,133.32 92.53				
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.125% 23/01/2015 EMTN	EUR	2,075,260.00	1.38	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
6,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2015	EUR	6,003,480.00	3.97	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
4,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.750% 25/02/2017	EUR	4,161,760.00	2.76	Belgie				
2,000,000	SA DE GESTION DES STOCKS DE SECURITE 4.000% 09/02/2015	EUR	2,060,340.00	1.37	2,000,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 3.332% 04/12/2015 EMTN	EUR	2,101,480.00	1.40
19,416,712.00 12.88					2,101,480.00 1.40				
Nizozemsko					Spojené státy americké				
2,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	2,058,412.00	1.37	1,828,150	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/12/2023 FRN	EUR	1,801,028.50	1.19
6,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017	EUR	6,018,659.34	4.00	1,801,028.50 1.19				
1,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	1,060,770.03	0.70	Francie				
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	3,397,230.00	2.25	1,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 25/10/2025 FRN	EUR	1,002,243.71	0.66
12,535,071.37 8.32					1,002,243.71 0.66				
Belgie									
2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.250% 28/09/2016	EUR	2,145,099.94	1.42					
2,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,738,775.08	1.82					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
745,586	STORM 2010-III BV 22/09/2052 FRN	EUR	749,719.12	0.50
			749,719.12	0.50
Itálie				
40,328	CLARIS SME 2011 SRL 28/08/2050 FRN	EUR	40,127.76	0.03
			40,127.76	0.03
			5,694,599.09	3.78
Portfolio cenných papírů celkem			145,166,732.41	96.31

Finanční deriváty k 31/03/2014

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
120	EURO-SCHATZ INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	13,249,800.00	(11,840.04)
			13,249,800.00	(11,840.04)
Finanční deriváty celkem				(11,840.04)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	145,166,732.41	96.31
Finanční deriváty celkem	(11,840.04)	(0.01)
Hotovost v bance	1,952,729.43	1.30
Ostatní aktiva a pasiva	3,619,130.22	2.40
Čistá aktiva celkem	150,726,752.02	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	266,104,126.29	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)	31/03/2014 EUR	1,806,211.02	Poplatek za správu v %*		
		30/09/2013 EUR	1,738,615.52		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014
	30/09/2012 EUR	1,645,663.09	Capitalisation P (EUR)		31/03/2014	1.00%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	162.43	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	0.90%	
	30/09/2013 EUR	156.73	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.25%	
	30/09/2012 EUR	149.08	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.15%	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014 EUR	132.82	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.00%	
	30/09/2013 EUR	128.10	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	273.33%	
	30/09/2012 EUR	121.73				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	157.45				
	30/09/2013 EUR	152.12				
	30/09/2012 EUR	145.06				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	6,171.47				
	30/09/2013 EUR	5,929.87				
	30/09/2012 EUR	5,592.56				
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,448.94				
	30/09/2013 EUR	1,421.23				
	30/09/2012 EUR	1,397.93				
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	77				
	30/09/2013	80				
	30/09/2012	93				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	306,676				
	30/09/2013	325,128				
	30/09/2012	444,326				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	45,094				
	30/09/2013	45,002				
	30/09/2012	53,268				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	29,146				
	30/09/2013	26,037				
	30/09/2012	29,434				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	3,489				
	30/09/2013	4,360				
	30/09/2012	9,069				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	31,719				
	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 Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		263,174,889.24
Subjekty kolektivního investování		986,181.50
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		262,188,707.74
Finanční deriváty celkem		9,149.05
Futures		9,149.05
Hotovost v bance		1,655,765.49
Marginální vklady		547,812.60
Ostatní aktiva	4	12,678,117.05
Aktiva celkem		278,065,733.43
Běžná pasiva	4	(10,683,160.61)
Finanční deriváty celkem		(1,278,446.53)
Swapy úrokového selhání		(912,133.49)
Úrokové swapy		(280,014.72)
Měnové forwardy		(86,298.32)
Pasiva celkem		(11,961,607.14)
Čistá aktiva na konci období		266,104,126.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
976	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	986,181.50	0.37
			986,181.50	0.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
900,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	1,070,739.01	0.40
550,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	613,250.00	0.23
750,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	764,250.07	0.29
500,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	579,360.01	0.22
2,640,000	ATRADIUS FINANCE BV 03/09/2024 FRN	EUR	2,590,632.00	0.97
1,220,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	1,378,868.44	0.52
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 05/05/2016 EMTN	EUR	1,073,230.06	0.40
1,000,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	1,070,000.00	0.40
1,000,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,077,500.00	0.40
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,627,845.05	0.61
300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	351,479.99	0.13
1,300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,418,690.07	0.53
1,500,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,543,809.00	0.58
1,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	1,097,850.11	0.41
500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	507,785.04	0.19
500,000	HEINEKEN NV 2.500% 19/03/2019 EMTN	EUR	524,445.00	0.20
500,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	500,462.50	0.19
1,300,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,330,874.90	0.50
1,000,000	ING BANK NV 3.375% 03/03/2015	EUR	1,026,190.03	0.39
1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,743,359.99	0.66
1,000,000	KBC INTERNATIONALE FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	1,026,080.02	0.39
600,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017 EMTN	EUR	657,599.99	0.25
1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	1,645,200.00	0.62
1,000,000	LINDE FINANCE BV 14/07/2066 FRN	EUR	1,125,500.11	0.42
1,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	663,900.60	0.25
2,700,000	RABOBANK NEDERLAND NV 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	3,053,241.22	1.14
2,790,000	REDEXIS GAS FINANCE BV 2.750% 08/04/2021 EMTN	EUR	2,777,835.60	1.04
700,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV PERP FRN	EUR	733,599.97	0.28
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	371,757.00	0.14
3,000,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	3,045,660.09	1.14
1,500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	1,808,868.26	0.68
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	404,519.99	0.15
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	2,511,375.05	0.94
1,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,538,520.12	0.58
			43,254,279.29	16.24

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
600,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	611,448.00	0.23
800,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	884,911.98	0.33
1,300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,447,185.99	0.54
2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 29/10/2018	USD	1,450,384.18	0.55
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	1,092,476.02	0.41
650,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	652,365.94	0.25
700,000	BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017	EUR	740,215.02	0.28
563,000	CARREFOUR BANQUE SA 2.875% 25/09/2015 EMTN	EUR	580,070.10	0.22
500,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	561,349.99	0.21
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,018,179.94	0.76
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	414,447.97	0.16
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	660,714.07	0.25
550,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	601,320.51	0.23
1,850,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	1,922,183.30	0.72
200,000	CIE DE ST-GOBAIN 3.625% 15/06/2021 EMTN	EUR	218,076.02	0.08
570,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	650,261.71	0.24
1,300,000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	1,329,120.07	0.50
1,600,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	1,329,221.84	0.50
1,600,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	1,376,800.00	0.52
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN EMTN	EUR	828,000.00	0.31
1,000,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	1,085,739.97	0.41
1,200,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	1,282,800.00	0.48
600,000	GECCINA SA 2.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	598,494.01	0.22
900,000	GECCINA SA 4.750% 11/04/2019 EMTN	EUR	1,015,740.01	0.38
310,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	479,225.92	0.18
900,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	967,184.96	0.36
1,400,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	1,394,245.96	0.52
500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 05/10/2015	EUR	533,960.00	0.20
1,000,000	RCI BANQUE SA 5.625% 13/03/2015 EMTN	EUR	1,043,550.03	0.39
1,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	1,020,759.96	0.38
2,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	2,210,980.22	0.83
1,700,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	1,711,899.95	0.64
500,000	SOLVAY FINANCE SA 02/06/2104 FRN	EUR	535,000.04	0.20
1,000,000	VALEO SA 3.250% 22/01/2024 EMTN	EUR	1,040,339.97	0.39
1,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	1,088,289.95	0.41
1,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	1,098,570.02	0.41
500,000	VIVENDI SA 4.875% 30/11/2018 EMTN	EUR	575,535.01	0.22
			37,051,048.63	13.91
Spojené státy americké				
200,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	202,834.01	0.08
1,650,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,612,875.00	0.61
1,000,000	CITIGROUP INC 5.000% 02/08/2019 EMTN	EUR	1,163,740.01	0.44
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,285,740.05	0.48
2,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	2,013,299.86	0.76
2,835,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	2,180,373.66	0.81
603,000	GE CAPITAL TRUST IV 15/09/2066 FRN	EUR	627,120.00	0.24
1,740,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,820,422.96	0.68
1,350,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,340,415.00	0.50
650,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	720,031.01	0.27
1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN EMTN	EUR	995,000.00	0.37
650,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021 EMTN	EUR	650,740.99	0.24
1,420,000	MORGAN STANLEY 3.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,534,054.37	0.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
880,000	MORGAN STANLEY 5.500% 02/10/2017 EMTN	EUR	1,001,308.04	0.38					
1,250,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	1,250,150.01	0.47	1,050,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,063,660.53	0.40
1,300,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 03/03/2026 EMTN	EUR	1,298,349.01	0.49	300,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	308,784.03	0.12
1,000,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	1,011,149.98	0.38	500,000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 14/01/2021 EMTN	EUR	582,384.99	0.22
875,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	888,422.47	0.33	1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,103,050.00	0.41
1,270,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 15/09/2020	USD	1,000,743.41	0.38	450,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	511,812.00	0.19
1,400,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023	USD	1,111,588.32	0.42	1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	1,049,199.91	0.39
700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 15/09/2033	USD	602,991.40	0.23	850,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	852,269.42	0.32
			24,311,349.56	9.14	1,000,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	1,275,622.12	0.48
	Itálie				700,000	HBO5 PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	707,000.00	0.27
1,400,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	1,580,991.92	0.59	1,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	1,679,204.99	0.64
1,000,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	1,245,902.00	0.47	1,000,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	1,161,750.11	0.44
2,000,000	GTECH SPA 3.500% 05/03/2020	EUR	2,133,260.04	0.80	2,350,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,672,842.98	1.01
1,000,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,104,959.95	0.42	1,000,000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 10/10/2018 EMTN	EUR	1,020,490.04	0.38
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.500% 17/01/2022 EMTN	EUR	525,519.98	0.20	500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.934% 09/04/2018 EMTN	EUR	571,269.99	0.21
1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 15/01/2019	USD	811,809.18	0.31	500,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/10/2025 FRN EMTN	EUR	510,864.99	0.19
2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	2,164,279.94	0.81	1,150,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 15/12/2015 EMTN	EUR	1,206,280.97	0.45
1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,707,568.00	0.64	1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,072,730.10	0.40
1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	1,049,929.96	0.39				17,349,217.17	6.52
2,550,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	2,636,480.70	1.00		Německo			
2,500,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	2,580,274.98	0.97	1,000,000	BAYER AG 29/07/2105 FRN	EUR	1,040,000.00	0.39
150,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	163,446.01	0.06	2,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	2,802,365.98	1.04
120,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020 EMTN	EUR	126,314.88	0.05	500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	693,135.00	0.26
400,000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019 EMTN	EUR	436,440.00	0.16	2,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	3,159,111.85	1.18
1,700,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,840,726.00	0.69	800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	787,400.02	0.30
600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	612,162.00	0.23	2,500,000	KFW 1.875% 20/03/2019 EMTN	EUR	2,623,850.05	0.99
800,000	UNICREDIT SPA 2.250% 16/12/2016 EMTN	EUR	817,047.98	0.31	1,000,000	KFW 2.500% 17/01/2022 EMTN	EUR	1,080,600.05	0.41
500,000	UNICREDIT SPA 28/10/2025 FRN EMTN	EUR	543,834.99	0.20	1,600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,934,304.08	0.73
			22,080,948.51	8.30	1,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	1,003,550.03	0.38
	Irsko				400,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	316,952.66	0.12
250,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015 EMTN	EUR	258,205.00	0.10	650,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	656,486.95	0.25
690,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	728,205.27	0.27	1,200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.625% 15/01/2024	EUR	1,214,508.00	0.46
2,300,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	2,318,377.09	0.88				17,312,264.67	6.51
440,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	462,541.17	0.17		Švýcarsko			
600,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	619,415.95	0.23	3,500,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	3,810,625.00	1.43
2,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,033,824.00	0.76	800,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	815,495.97	0.31
1,560,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,922,809.26	0.72	600,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.125% 18/01/2017 EMTN	EUR	624,990.05	0.23
1,300,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,587,507.96	0.60	3,800,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	4,124,406.11	1.55
2,950,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	3,003,513.32	1.14	2,800,000	UBS AG LO 4.000% 04/08/2022	EUR	3,293,696.11	1.24
1,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.250% 20/07/2020 EMTN	EUR	1,024,030.00	0.38	2,300,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,359,984.00	0.89
2,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.625% 15/06/2017 EMTN	EUR	2,157,700.04	0.81	2,300,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	1,694,649.01	0.64
650,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	775,956.94	0.29	500,000	UBS AG/JERSEY PERP FRN EMTN	EUR	566,250.04	0.21
600,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	753,107.83	0.28				17,290,096.29	6.50
500,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.375% 31/07/2019 EMTN	GBP	649,979.83	0.24		Norsko			
1,500,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 2.750% 05/06/2016 EMTN	EUR	1,530,510.00	0.58	6,900,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	8,011,934.86	3.01
			19,825,683.66	7.45	1,500,000	DNB NOR BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,734,854.97	0.65
					1,500,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,574,444.85	0.59
								11,321,234.68	4.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA		
Španělsko					2,000,000	CEZ AS 6.000% 18/07/2014 EMTN	EUR	2,031,532.00	0.77		
800,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	827,159.98	0.31	2,997,852.04 1.13						
1,700,000	BANKIA SA 3.500% 13/11/2014	EUR	1,725,840.00	0.65	Mexiko						
1,000,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	1,039,720.08	0.39	700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	751,100.08	0.28		
700,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	741,419.00	0.28	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	346,136.04	0.13		
500,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	512,934.99	0.19	1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	1,081,289.98	0.41		
1,400,000	BANKIA SA 5.000% 30/10/2014	EUR	1,431,620.40	0.54	2,178,526.10 0.82						
1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,096,999.97	0.41	Panenské ostrovy						
2,200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	2,232,960.40	0.84	2,120,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	1,615,645.35	0.61		
450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	476,604.01	0.18	670,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	451,966.71	0.17		
500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	534,964.98	0.20	2,067,612.06 0.78						
10,620,223.81 3.99					Bermudy						
Švédsko					1,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,012,149.96	0.38		
1,600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	1,601,424.08	0.60	1,365,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	1,039,905.68	0.39		
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,814,692.54	0.69	2,052,055.64 0.77						
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	506,389.96	0.19	Kajmanské ostrovy						
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,541,160.05	0.58	900,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD PERP FRN	EUR	883,799.97	0.33		
700,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	730,310.01	0.27	750,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	614,910.21	0.23		
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN	EUR	1,621,619.91	0.61	1,498,710.18 0.56						
7,815,596.55 2.94					Finsko						
Austrálie					1,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,081,719.97	0.41		
4,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	4,359,320.08	1.64	1,081,719.97 0.41						
600,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	600,725.97	0.23	Brazílie						
2,300,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	2,298,182.95	0.86	460,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	498,534.23	0.19		
7,258,229.00 2.73					498,534.23 0.19						
Belgie					Dánsko						
1,050,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	1,082,581.47	0.41	50,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	55,790.50	0.02		
900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	902,015.92	0.34	55,790.50 0.02						
500,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 5.625% 15/06/2021	EUR	569,150.00	0.21	262,188,707.74 98.53						
2,000,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	2,329,900.06	0.88	263,174,889.24 98.90						
4,883,647.45 1.84					Portfolio cenných papírů celkem						
Rakousko					Finanční deriváty k 31/03/2014						
1,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	1,610,250.00	0.61	Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
500,000	TELEKOM AUSTRIA AG PERP FRN	EUR	530,000.00	0.20	Swapy úrokového selhání						
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN	EUR	731,094.01	0.27	CDS ZURICH FINANCE USA INC 4.500% 27/10/2015	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	49,482.50
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	511,689.95	0.19	CDS LLOYDS BANK PLC 3.375% 20/04/2015	Prodat	1.000	20/03/2018	EUR	1,500,000.00	26,511.33
1,300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	1,398,085.00	0.53	CDS ZURICH FINANCE USA INC 4.500% 27/10/2015	Prodat	1.000	20/12/2016	EUR	1,400,000.00	25,168.47
4,781,118.96 1.80					CDS 0C3368AD3 01.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	750,000.00	(37,430.50)
Lucembursko											
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	1,300,032.10	0.49							
500,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 2.933% 26/04/2018	EUR	487,500.00	0.18							
1,130,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	1,175,538.99	0.44							
1,050,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 5.150% 12/09/2023	USD	813,960.46	0.31							
1,000,000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 6.000% 30/12/2019	USD	825,937.24	0.31							
4,602,968.79 1.73											
Česká republika											
1,000,000	CEZ AS 3.000% 05/06/2028 EMTN	EUR	966,320.04	0.36							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS 0C3368AD3 01.000 SP 06/20/2019 BARCGB22	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	750,000.00	(39,129.85)
LONG CDX 2I667KDF2 05.000 BP 12/20/2018 MLMBIE2X	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	4,000,000.00	(468,367.72)
SHORT CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 20 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2018	EUR	4,000,000.00	(468,367.72)

(912,133.49)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
------------------	--------------	---------------------	------	--------------------------	------------------------

Úrokové swapy

3.676	Floating	11/06/2018	EUR	5,000,000.00	591,048.65
3.420	Floating	23/12/2014	EUR	20,000,000.00	432,031.00
4.655	Floating	13/12/2017	EUR	2,000,000.00	287,516.44
Floating	2.528	08/03/2016	USD	4,900,000.00	(137,483.71)
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(722,559.03)
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(730,568.07)

(280,014.72)

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

Měnové forwardy

17,190,992.45	EUR	23,709,355.00	USD	30/06/2014	17,190,992.45	(13,623.97)
9,144,182.92	EUR	7,624,000.00	GBP	30/06/2014	9,144,182.92	(72,674.35)

26,335,175.37 (86,298.32)

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

Úrokové futures

138	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	17,301,060.00	15,180.00
(27)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	3,871,260.00	3,841.20
(34)	LONG GILT INDEX FUTURE 26/06/2014	GBP	4,504,625.21	(9,918.83)
(5)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	483,289.50	(3,627.79)
(19)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	1,702,521.32	3,242.34
(2)	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	318,610.56	432.13

28,181,366.58 9,149.05

Finanční deriváty celkem (1,269,297.48)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	263,174,889.24	98.90
Finanční deriváty celkem	(1,269,297.48)	(0.48)
Hotovost v bance	1,655,765.49	0.62
Ostatní aktiva a pasiva	2,542,769.04	0.96
Čistá aktiva celkem	266,104,126.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	248,359,162.25	Počet akcií		
	30/09/2013 EUR	261,587,598.76			
	30/09/2012 EUR	352,106,683.74		Capitalisation P (EUR)	31/03/2014
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	584,001
				30/09/2012	850,498
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	3,478.33	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014
	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)	31/03/2014 EUR	168.30	Capitalisation W (EUR)	31/03/2014	1
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	168.01	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	37,357
	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)	31/03/2014 EUR	109.17	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	-
	30/09/2013 EUR	107.89		30/09/2013	-
	30/09/2012 EUR	108.54		30/09/2012	294
Capitalisation W (EUR)	31/03/2014 EUR	251.16	Distribution P (EUR)	31/03/2014	438,272
	30/09/2013 EUR	248.80		30/09/2013	587,166
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	933,898
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	165.70	Distribution W (M) (EUR)	31/03/2014	4
	30/09/2013 EUR	163.92		30/09/2013	4
	30/09/2012 EUR	165.22		30/09/2012	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	-	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014	4
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4
	30/09/2012 EUR	5,193.26		30/09/2012	-
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	54.83	Dividendy		
	30/09/2013 EUR	54.37	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.15
	30/09/2012 EUR	55.04	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	0.30
Distribution W (M) (EUR)	31/03/2014 EUR	250.47	Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	0.65
	30/09/2013 EUR	248.33			
	30/09/2012 EUR	-	Poplatek za správu v %*		
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014 EUR	251.62	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.51%
	30/09/2013 EUR	248.96	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.50%
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.90%
Počet akcií			Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	0.80%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	1,909	Capitalisation W (EUR)	31/03/2014	1.40%
	30/09/2013	1,939	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.00%
	30/09/2012	10,258	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.90%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	38,402			
	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 Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Poplatek za správu v %*

Distribution W (M) (EUR)	31/03/2014	1.40%
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2014	1.00%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	41.06%

* 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) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		243,609,424.73
Subjekty kolektivního investování		13,963,378.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		229,646,046.01
Hotovost v bance		1,299,295.92
Ostatní aktiva	4	3,898,330.70
Aktiva celkem		248,807,051.35
Běžná pasiva	4	(429,202.53)
Finanční deriváty celkem		(18,686.57)
Futures		(18,686.57)
Pasiva celkem		(447,889.10)
Čistá aktiva na konci období		248,359,162.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
Subjekt kolektivního investování				
Lucembursko				
13,826	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	13,963,378.72	5.62
			13,963,378.72	5.62
			13,963,378.72	5.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
5,000,000	BUNDESobligation 0.750% 24/02/2017	EUR	5,077,300.25	2.04
9,520,000	BUNDESobligation 2.000% 26/02/2016	EUR	9,854,913.41	3.97
6,693,000	BUNDESobligation 2.500% 27/02/2015	EUR	6,835,560.70	2.75
16,721,000	BUNDESobligation 2.750% 08/04/2016	EUR	17,591,662.64	7.08
14,385,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022	EUR	15,274,711.96	6.15
10,062,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	10,890,102.90	4.38
2,695,895	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	2,966,940.31	1.19
4,525,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.000% 04/07/2020	EUR	5,118,182.30	2.06
2,829,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/01/2020	EUR	3,228,539.70	1.30
401,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	462,401.08	0.19
8,843,689	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	10,149,106.73	4.09
4,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017	EUR	5,092,431.43	2.05
5,675,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019	EUR	6,531,130.44	2.63
18,563,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017	EUR	20,961,153.78	8.45
			120,034,137.63	48.33
Nizozemsko				
8,230,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	8,236,666.38	3.32
12,185,384	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	12,845,344.40	5.18
1,071,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	1,136,084.70	0.46
6,081,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2015	EUR	6,205,113.70	2.50
6,917,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2015	EUR	7,189,876.13	2.89
7,313,959	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	8,371,849.81	3.37
6,960,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	8,171,597.15	3.29
3,550,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,854,164.04	1.55
4,925,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	5,618,685.81	2.26
6,632,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	7,510,143.12	3.02
			69,139,525.24	27.84
Rakousko				
583,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	580,050.04	0.23
5,010,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	5,274,327.65	2.12
1,281,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	1,335,455.40	0.54
8,963,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	10,389,730.97	4.19
1,496,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.900% 15/07/2020	EUR	1,743,797.48	0.70
7,261,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/09/2017 EMTN	EUR	8,208,197.30	3.31
			27,531,558.84	11.09

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
879,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	864,900.88	0.35
1,359,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,540,779.83	0.62
2,740,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	3,141,410.05	1.26
3,937,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	4,396,723.57	1.77
1,891,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	1,987,649.01	0.80
856,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	1,009,360.96	0.41
			12,940,824.30	5.21
			229,646,046.01	92.47

Portfolio cenných papírů celkem 243,609,424.73 98.09

Finanční deriváty k 31/03/2014

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

Úrokové futures

107	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	13,414,590.00	7,484.76
(39)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	5,591,820.00	(26,846.30)
181	EURO-SCHATZ INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	19,985,115.00	674.97
			38,991,525.00	(18,686.57)

Finanční deriváty celkem (18,686.57)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	243,609,424.73	98.09
Finanční deriváty celkem	(18,686.57)	(0.01)
Hotovost v bance	1,299,295.92	0.52
Ostatní aktiva a pasiva	3,469,128.17	1.40
Čistá aktiva celkem	248,359,162.25	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	564,904,191.38	Počet akcií			
	30/09/2013 EUR	360,233,873.29		Capitalisation I (USD)	31/03/2014	179
	30/09/2012 EUR	182,611,147.39			30/09/2013	1,198
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2012	-	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,735.91	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	43,185
	30/09/2013 USD	5,314.45		30/09/2013	28,268	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	11,834	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	7,732.23	Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2014	1,601	
	30/09/2013 EUR	7,249.72		30/09/2013	2	
	30/09/2012 EUR	6,336.27		30/09/2012	-	
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2014 USD	5,349.32	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	8,497	
	30/09/2013 USD	5,006.64		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	366.05	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	256,257	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	174,018	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	29,738	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	365.45	Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	21,461	
	30/09/2013 EUR	342.80		30/09/2013	-	
	30/09/2012 EUR	302.22		30/09/2012	-	
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014 USD	259.08	Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	375	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-	
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014 EUR	5,049.78	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	5,409	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	2,299	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	158	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	364.13	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	4,707	
	30/09/2013 EUR	342.43		30/09/2013	1,835	
	30/09/2012 EUR	303.38		30/09/2012	4,825	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	6,914.61	Distribution P (EUR)	31/03/2014	63,796	
	30/09/2013 EUR	6,447.79		30/09/2013	60,000	
	30/09/2012 EUR	5,616.26		30/09/2012	60,000	
Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,352.00	Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2014	4,238	
	30/09/2013 EUR	1,286.89		30/09/2013	10,113	
	30/09/2012 EUR	1,191.56		30/09/2012	-	
Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2014 JPY	11,473.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2014	3,093	
	30/09/2013 JPY	10,264.00		30/09/2013	4,230	
	30/09/2012 JPY	-		30/09/2012	-	
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2014 JPY	10,490.00	Dividendy			
	30/09/2013 JPY	10,055.00	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	19.25	
	30/09/2012 JPY	-	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	63.15	
			Distribution P (EUR)	22/05/2012 EUR	14.10	

* 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)

Dividendy

Distribution Z (M) (JPY)	04/03/2014	JPY	45.00
Distribution Z (M) (JPY)	04/02/2014	JPY	45.00
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
Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2013	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 %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.86%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.36%
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	1.36%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2014	0.92%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.86%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.17%

Poplatek za správu v %*

Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.36%
Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2014	0.17%
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2014	0.15%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	189.46%

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		538,900,519.43
Subjekty kolektivního investování		33,536,300.51
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		505,364,218.92
Finanční deriváty celkem		10,384.69
Měnové forwardy		10,384.69
Hotovost v bance		8,687,763.95
Ostatní aktiva	4	54,352,971.35
Aktiva celkem		601,951,639.42
Běžná pasiva	4	(37,047,448.04)
Pasiva celkem		(37,047,448.04)
Čistá aktiva na konci období		564,904,191.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Subjekt kolektivního investování									
Lucembursko									
33,206	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	33,536,300.51	5.94					
			33,536,300.51	5.94				58,538,349.16	10.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Lucembursko									
5,850,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	6,303,375.00	1.12					
6,700,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	7,001,500.00	1.24					
4,050,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	4,515,166.80	0.80					
4,150,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	5,471,687.09	0.97					
13,070,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	14,047,505.30	2.48					
3,500,000	GCS HOLDCO FINANCE I SA 6.500% 15/11/2018	EUR	3,714,375.00	0.66					
4,400,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	4,711,476.00	0.83					
6,550,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020 EMTN	EUR	6,975,750.00	1.23					
6,500,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.750% 15/02/2019	EUR	6,661,720.00	1.18					
5,900,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.500% 15/08/2018	EUR	6,195,472.00	1.10					
8,450,000	SPIE BONDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019 EMTN	EUR	9,654,125.00	1.71					
11,950,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	12,914,604.00	2.29					
8,040,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	7,493,280.00	1.33					
6,500,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.250% 15/02/2018	USD	4,975,512.43	0.88					
12,610,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	13,335,327.20	2.35					
			113,970,875.82	20.17					
Itálie									
11,900,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	13,121,654.00	2.33					
8,500,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	10,590,167.01	1.87					
6,300,000	RHINO BONDCO S.P.A 7.250% 15/11/2020	EUR	6,709,500.00	1.19					
6,000,000	TEAMSYS HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	6,387,456.00	1.13					
9,200,000	TELECOM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019 EMTN	GBP	11,955,488.84	2.12					
8,000,000	TELECOM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017 EMTN	GBP	10,808,603.87	1.91					
7,000,000	UNICREDIT SPA PERP FRN	USD	5,142,390.71	0.91					
			64,715,260.43	11.46					
Nizozemsko									
5,000,000	CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV 7.500% 01/11/2020	EUR	5,287,500.00	0.94					
3,950,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	5,095,500.00	0.90					
4,835,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	5,207,488.40	0.92					
9,945,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	10,571,535.00	1.87					
11,715,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	12,183,600.00	2.16					
18,483,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	20,420,314.13	3.61					
			58,765,937.53	10.40					
Velká Británie									
8,000,000	BARCLAYS PLC PERP FRN	EUR	8,400,000.00	1.49					
6,740,000	BRIGHTHOUSE GROUP PLC 7.875% 15/05/2018 EMTN	GBP	8,650,442.27	1.52					
1,575,000	CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018	USD	1,071,331.40	0.19					
					1,785,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	1,317,785.23	0.23
					2,372,000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	EUR	2,543,970.00	0.45
					7,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PERP FRN EMTN	GBP	8,456,711.04	1.50
					6,400,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016 EMTN	EUR	6,656,000.00	1.18
					5,750,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	6,727,500.00	1.19
					5,175,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	6,697,932.87	1.19
					6,070,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	8,016,676.35	1.42
								58,538,349.16	10.36
Německo									
4,500,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	4,916,250.00	0.87					
6,350,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	6,715,125.00	1.19					
2,500,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	2,653,000.08	0.47					
14,740,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	16,859,612.00	2.98					
6,900,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	7,504,026.00	1.33					
16,585,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	18,140,175.45	3.21					
								56,788,188.53	10.05
Irsko									
12,100,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	12,402,500.00	2.20					
12,350,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	13,497,315.00	2.39					
7,000,000	NARA CABLE FUNDING II LTD 8.500% 01/03/2020	EUR	8,435,000.00	1.49					
6,100,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	6,649,000.00	1.18					
								40,983,815.00	7.26
Spojené státy americké									
6,320,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	6,399,000.00	1.13					
731,657	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	758,142.72	0.13					
5,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	5,170,000.00	0.92					
7,400,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	8,306,500.00	1.48					
8,032,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	8,152,480.00	1.44					
								28,786,122.72	5.10
Francie									
10,000,000	CREDIT AGRICOLE SA PERP FRN	USD	7,663,703.97	1.36					
3,850,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	3,312,925.00	0.59					
5,070,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	5,443,304.10	0.96					
2,750,000	FINANCIERE GAILLON 8 SAS 7.000% 30/09/2019 EMTN	EUR	2,765,125.00	0.49					
								19,185,058.07	3.40
Španělsko									
4,000,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	3,366,588.06	0.60					
8,210,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,540,020.00	1.68					
3,000,000	ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A 7.250% 15/02/2020	EUR	3,202,500.00	0.57					
								16,109,108.06	2.85
Jižní Afrika									
7,990,000	EDCON HOLDINGS PTY LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	7,192,118.60	1.27					
5,760,000	FOODCORP PTY LTD 8.750% 01/03/2018	EUR	6,269,760.00	1.11					
								13,461,878.60	2.38
Česká republika									
8,700,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	9,048,087.00	1.60					
								9,048,087.00	1.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Chorvatsko				
8,700,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	6,874,152.00	1.22
			6,874,152.00	1.22
Jersey				
5,500,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	5,816,690.00	1.03
			5,816,690.00	1.03
Norsko				
4,660,000	ALBAIN BIDCO NORWAY AS 6.750% 01/11/2020	EUR	4,811,450.00	0.85
			4,811,450.00	0.85
Švédsko				
3,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	4,350,696.00	0.77
			4,350,696.00	0.77
Portugalsko				
3,000,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	3,158,550.00	0.56
			3,158,550.00	0.56
			505,364,218.92	89.46
Portfolio cenných papírů celkem			538,900,519.43	95.40

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	538,900,519.43	95.40
Finanční deriváty celkem	10,384.69	0.00
Hotovost v bance	8,687,763.95	1.54
Ostatní aktiva a pasiva	17,305,523.31	3.06
Čistá aktiva celkem	564,904,191.38	100.00

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
55,934,344.15	EUR	46,074,186.44	GBP	03/04/2014	55,934,344.15	203,306.42
16,766,698.32	GBP	20,144,432.53	EUR	15/04/2014	20,144,432.53	135,108.10
4,656,629.63	GBP	5,605,897.10	EUR	03/04/2014	5,605,897.10	26,731.96
923,080.95	USD	553,008.37	GBP	03/04/2014	667,888.32	834.67
51,896.46	GBP	86,375.03	USD	03/04/2014	62,723.94	103.41
4,237.70	GBP	724,961.00	JPY	03/04/2014	5,120.65	18.22
0.08	USD	0.06	EUR	01/04/2014	0.06	0.00
3,998.89	USD	412,479.00	JPY	03/04/2014	2,901.43	(4.66)
4,893.90	EUR	695,389.00	JPY	03/04/2014	4,893.90	(5.42)
114,072.00	JPY	1,121.20	USD	03/04/2014	809.11	(9.81)
5,618,646.00	JPY	33,103.38	GBP	03/04/2014	39,829.23	(455.81)
28,330,439.00	JPY	202,912.90	EUR	03/04/2014	202,912.90	(3,312.57)
1,724,995.02	EUR	2,383,778.79	USD	03/04/2014	1,724,995.02	(4,577.97)
26,731,976.64	USD	19,405,723.09	EUR	03/04/2014	19,405,723.09	(10,087.44)
11,725,603.16	USD	8,524,152.50	EUR	15/04/2014	8,524,152.50	(16,321.59)
7,214,581.30	EUR	6,034,134.00	GBP	15/04/2014	7,214,581.30	(83,782.59)
42,255,469.00	EUR	58,563,894.00	USD	15/04/2014	42,255,469.00	(237,160.23)
					161,796,674.23	10,384.69
Finanční deriváty celkem					10,384.69	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	189,569,014.83	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	36,573,260.62				
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.75%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	1.20%
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	25.26	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.50%
		30/09/2013 EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.15%
		30/09/2012 EUR	-	Distribution N (EUR)	31/03/2014	0.75%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	261.56	Distribution P (EUR)	31/03/2014	1.20%
		30/09/2013 EUR	250.52	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(20.35%)
		30/09/2012 EUR	-			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	259.55			
		30/09/2013 EUR	248.89			
		30/09/2012 EUR	-			
	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,288.25			
		30/09/2013 EUR	5,038.90			
		30/09/2012 EUR	-			
	Distribution N (EUR)	31/03/2014 EUR	25.26			
		30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	-			
	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	252.24			
		30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	1,004				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	3,897				
	30/09/2013	40				
	30/09/2012	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	4				
	30/09/2013	4				
	30/09/2012	-				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	35,644				
	30/09/2013	7,256				
	30/09/2012	-				
Distribution N (EUR)	31/03/2014	217				
	30/09/2013	-				
	30/09/2012	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2014	100				
	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 First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		162,192,635.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		137,200,985.15
Nástroje peněžního trhu		24,991,650.00
Finanční deriváty celkem		1,554,991.98
Swapy úrokového selhání		1,554,991.98
Hotovost v bance		43,602,278.62
Marginální vklady		829,514.50
Ostatní aktiva	4	22,546,470.23
Aktiva celkem		230,725,890.48
Běžná pasiva	4	(40,988,798.26)
Finanční deriváty celkem		(168,077.39)
Měnové forwardy		(157,439.57)
Futures		(10,637.82)
Pasiva celkem		(41,156,875.65)
Čistá aktiva na konci období		189,569,014.83

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					500,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	552,408.00	0.29
					900,000	VIMPELCOM HLDG 7.504% 03/01/2022	USD	661,882.82	0.35
					350,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP FRN	EUR	353,954.99	0.19
								10,020,380.15	5.29
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Velká Británie				
Spojené státy americké					200,000	AFREN PLC 6.625% 09/12/2020	USD	148,013.79	0.08
2,000,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	1,447,487.76	0.76	215,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	156,774.90	0.08
700,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	570,107.02	0.30	1,655,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	1,671,550.00	0.88
630,000	ATKORE INTERNATIONAL INC 9.875% 01/01/2018	USD	491,384.00	0.26	1,750,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PERP FRN EMTN	GBP	2,114,177.76	1.12
450,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	439,875.00	0.23	450,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	462,600.01	0.24
450,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	444,780.00	0.23	2,000,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	2,340,000.00	1.24
750,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	576,818.43	0.30	600,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	776,571.93	0.41
3,600,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024	USD	2,718,455.14	1.44	1,750,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	2,311,232.89	1.22
700,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	515,090.80	0.27				9,980,921.28	5.27
3,500,000	FOREST OIL CORP 7.500% 15/09/2020	USD	2,222,020.68	1.17	Lucembursko				
2,750,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	2,157,400.69	1.14	900,000	COSAN LUXEMBOURG SA 5.000% 14/03/2023	USD	613,821.88	0.32
650,000	HCA INC 7.875% 15/02/2020	USD	502,031.56	0.26	2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	2,600,064.20	1.38
3,000,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	2,263,740.25	1.20	260,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	184,872.12	0.10
2,750,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 8.875% 15/10/2020	USD	2,164,883.00	1.14	280,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.999% 23/01/2021	USD	206,965.35	0.11
3,800,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	2,836,855.43	1.51	500,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	537,395.00	0.28
2,500,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	2,049,700.71	1.08	2,100,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020 EMTN	EUR	2,236,500.00	1.18
750,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	550,881.73	0.29	200,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2021	USD	153,455.47	0.08
2,750,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	2,174,859.42	1.15	900,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	638,309.45	0.34
2,750,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/11/2018	USD	2,201,047.52	1.16	500,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	540,360.00	0.29
			26,327,419.14	13.89	900,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	672,592.06	0.35
					430,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	331,489.21	0.17
								8,715,824.74	4.60
Irsko					Francie				
900,000	ALFA BANK ALF 7.750% 28/04/2021	USD	664,429.53	0.35	300,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	301,091.97	0.16
450,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	474,916.48	0.25	2,600,000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	2,658,240.13	1.40
900,000	BRUNSWICK RAIL FINANCE LTD 6.500% 01/11/2017	USD	661,164.52	0.35	3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	2,658,443.68	1.40
2,200,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	2,711,654.09	1.42	400,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	427,600.00	0.23
1,700,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	2,075,971.95	1.10	2,500,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	2,619,999.88	1.38
2,500,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.000% 17/10/2018 EMTN	EUR	2,646,249.78	1.40				8,665,375.66	4.57
900,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOOND FINANCE PLC 5.625% 17/05/2017 EMTN	USD	667,694.54	0.35	Panenské ostrovy				
200,000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE LTD 5.550% 28/10/2020	USD	142,572.10	0.08	1,300,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 27/03/2018	USD	871,841.83	0.46
280,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.375% 13/02/2017	USD	207,981.14	0.11	2,250,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	1,740,658.44	0.92
425,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	291,402.14	0.15	1,800,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022	USD	1,286,131.83	0.68
			10,544,036.27	5.56	900,000	GERDAU TRADE INC 4.750% 15/04/2023	USD	605,985.85	0.32
Nizozemsko					300,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	223,109.02	0.12
250,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	278,750.00	0.15	2,500,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	1,879,136.59	0.99
900,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	635,044.44	0.33	1,000,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	759,024.85	0.40
200,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	203,800.02	0.11	200,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	140,758.21	0.07
900,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	696,263.38	0.37				7,506,646.62	3.96
2,250,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	2,423,340.00	1.28	Kajmanské ostrovy				
900,000	NORD GOLD NV 6.375% 07/05/2018	USD	605,659.35	0.32	200,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD 3.500% 27/11/2018	USD	146,844.77	0.08
350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	261,629.86	0.14	700,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	474,045.64	0.25
600,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	476,147.29	0.25	350,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	222,722.40	0.12
500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	531,500.00	0.28	2,350,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	1,658,171.59	0.86
2,250,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	2,340,000.00	1.23	500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	390,894.25	0.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	163,976.06	0.09	270,000	BFF INTERNATIONAL LTD 7.250% 28/01/2020	USD	221,367.68	0.12
1,200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.600% 27/03/2024	USD	874,513.33	0.46	700,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 5.750% 27/10/2021	USD	500,272.08	0.26
630,000	ODEBRECHT DRILLING NORBE VIII/IX LTD 6.350% 30/06/2021	USD	474,242.70	0.25	290,000	HYPERMARCAS SA 6.500% 20/04/2021	USD	227,770.72	0.12
400,000	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	300,380.92	0.16	200,000	SAMARCO MINERACAO SA 5.750% 24/10/2023	USD	146,018.50	0.08
835,800	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	584,438.44	0.31	300,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	214,402.32	0.11
350,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	262,526.28	0.14				1,721,077.45	0.91
280,000	TAM CAPITAL 3 INC 8.375% 03/06/2021	USD	216,361.33	0.11		Hongkong			
			5,769,117.71	3.04	2,000,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	1,501,904.59	0.79
	Švýcarsko							1,501,904.59	0.79
2,400,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,613,000.00	1.38		Kazachstán			
2,000,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,052,160.00	1.08	900,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	589,334.30	0.31
750,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	552,602.94	0.29	280,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	210,368.22	0.11
			5,217,762.94	2.75	900,000	SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN	USD	635,860.69	0.34
	Mexiko							1,435,563.21	0.76
2,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	2,682,500.28	1.42		Tchaj-wan			
200,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	158,534.37	0.08	1,800,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,306,003.99	0.69
2,750,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	2,169,871.21	1.14				1,306,003.99	0.69
			5,010,905.86	2.64		Japonsko			
	Německo				1,500,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.436% 02/04/2024	USD	1,089,347.72	0.57
350,000	ENBW ENERGIE BADEN- WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	344,487.51	0.18				1,089,347.72	0.57
500,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	571,900.00	0.30		Turecko			
1,800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	2,123,766.00	1.11	290,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	210,411.75	0.11
400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	483,576.02	0.26	150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	168,374.99	0.09
290,000	REARDEN G HOLDINGS EINS GMBH 7.875% 30/03/2020	USD	218,302.19	0.12	900,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	597,496.83	0.32
550,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	435,809.90	0.23				976,283.57	0.52
500,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	546,885.00	0.29		Peru			
			4,724,726.62	2.49	230,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 5.375% 16/09/2020	USD	176,682.39	0.09
	Itálie				900,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 6.875% 16/09/2026 FRN	USD	704,425.90	0.37
1,800,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	2,242,623.60	1.19				881,108.29	0.46
2,000,000	RHINO BOND CO S.P.A 7.250% 15/11/2020	EUR	2,130,000.00	1.12		Ostrov Man			
			4,372,623.60	2.31	900,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	720,097.95	0.38
	Singapur							720,097.95	0.38
2,000,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	1,498,276.80	0.79		Španělsko			
800,000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.750% 29/01/2018	USD	604,865.59	0.32	900,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	716,669.69	0.38
2,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,687,498.64	0.89				716,669.69	0.38
			3,790,641.03	2.00		Maďarsko			
	Čína				600,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	671,760.00	0.35
200,000	CHINA URANIUM DEVELOPMENT CO LTD 3.500% 08/10/2018	USD	146,796.15	0.08				671,760.00	0.35
3,450,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	2,706,557.23	1.42		Chile			
200,000	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.625% 20/03/2019	USD	145,546.89	0.08	900,000	CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023	USD	631,660.58	0.33
			2,998,900.27	1.58				631,660.58	0.33
	Česká republika					Kanada			
2,000,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	2,080,020.00	1.10	175,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	131,734.08	0.07
			2,080,020.00	1.10					
	Brazílie								
275,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 5.875% 26/01/2022	USD	203,518.96	0.11					
280,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 7.375% 02/02/2022	USD	207,727.19	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
480,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	382,223.83	0.20					
	Kostarika		513,957.91	0.27					
500,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	368,674.04	0.19					
200,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	143,479.05	0.08					
	Jižní Afrika		489,825.00	0.26					
450,000	FOODCORP PTY LTD 8.750% 01/03/2018	EUR	489,825.00	0.26					
	Katar		473,426.45	0.25					
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/01/2022	USD	473,426.45	0.25					
	Rakousko		458,733.90	0.24					
600,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	458,733.90	0.24					
	Indonésie		451,659.71	0.24					
600,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 17/10/2023 EMTN	USD	451,659.71	0.24					
	Malajsie		428,840.34	0.23					
600,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	428,840.34	0.23					
	Pobřeží slonoviny		408,126.25	0.22					
600,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	408,126.25	0.22					
	Irák		383,094.50	0.20					
600,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	383,094.50	0.20					
	Barbados		373,208.78	0.20					
500,000	COLUMBUS INTERNATIONAL INC 7.375% 30/03/2021	USD	373,208.78	0.20					
	Bermudy		370,034.46	0.20					
500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	370,034.46	0.20					
	Ázerbajdžán		364,230.00	0.19					
500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	364,230.00	0.19					
	Rumunsko		228,500.02	0.12					
200,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	228,500.02	0.12					
	Kolumbie		217,377.11	0.11					
280,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	217,377.11	0.11					
			217,377.11	0.11					
						Izrael			
					270,000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 6.700% 10/02/2017 EMTN	USD	213,139.85	0.11
								213,139.85	0.11
						Venezuela			
					300,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.750% 23/08/2022	USD	200,253.95	0.11
								200,253.95	0.11
						Maroko			
					250,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	175,947.76	0.09
								175,947.76	0.09
						Chorvatsko			
					210,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	167,794.30	0.09
								167,794.30	0.09
						Litva			
					210,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	166,450.43	0.09
								166,450.43	0.09
						Spojené arabské emiráty			
					200,000	RUWAIIS POWER CO PJSC 6.000% 31/08/2036	USD	159,034.86	0.08
								159,034.86	0.08
						Indie			
					200,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.800% 22/05/2019	USD	150,777.87	0.08
								150,777.87	0.08
						Uruguay			
					200,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	148,739.34	0.08
								148,739.34	0.08
						Ghana			
					200,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	133,139.85	0.07
								133,139.85	0.07
								134,565,224.66	70.99
						Nástroj peněžního trhu			
						Německo			
					25,000,000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 25/06/2014	EUR	24,991,650.00	13.18
								24,991,650.00	13.18
								24,991,650.00	13.18
						Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu obchodované na jiném řízeném trhu			
						Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje			
						Kajmanské ostrovy			
					2,450,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,713,177.94	0.90
								1,713,177.94	0.90
								1,713,177.94	0.90

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Irsko				
496,251	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING PLC 27/08/2024 FRN	EUR	512,476.63	0.27
			512,476.63	0.27
Velká Británie				
415,140	PARAGON PERSONAL AND AUTO FINANCE NO 3 PLC 15/04/2036 FRN	EUR	410,105.92	0.22
			410,105.92	0.22
			922,582.55	0.49
Portfolio cenných papírů celkem			162,192,635.15	85.56

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX 2165BZAU6 05.000 SP 06/20/2019 BARCGBZ2	Prodat	5,000	20/06/2019	USD	11,800,000.00	847,596.59
CDX 2165BRJW1 05.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X	Prodat	5,000	20/06/2019	USD	7,200,000.00	385,532.38
CDX 21667KDT2 05.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X LONG	Prodat	5,000	20/06/2019	EUR	3,400,000.00	321,863.01
						1,554,991.98

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

Měnové forwardy

10,168,545.00	EUR	8,475,316.10	GBP	30/06/2014	10,168,545.00	(77,491.05)
80,867,185.06	EUR	111,551,706.79	USD	30/06/2014	80,867,185.06	(79,948.52)
					91,035,730.06	(157,439.57)

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

Úrokové futures

20	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	2,507,400.00	2,800.00
----	-----------------------------	-----	--------------	----------

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(96)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	13,764,480.00	(27,360.00)
190	EURO-SCHATZ INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	20,978,850.00	(14,250.00)
(10)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	966,579.00	(7,263.78)
(10)	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	1,048,204.24	(19,086.09)
(292)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	26,165,064.39	38,325.86
(152)	US 5YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	13,118,719.39	16,196.19
			78,549,297.02	(10,637.82)
Finanční deriváty celkem				1,386,914.59

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	162,192,635.15	85.56
Finanční deriváty celkem	1,386,914.59	0.73
Hotovost v bance	43,602,278.62	23.00
Ostatní aktiva a pasiva	(17,612,813.53)	(9.29)
Čistá aktiva celkem	189,569,014.83	100.00

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

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	105,218,575.87
	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,225.92
	30/09/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	-
Počet akcií		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	20,134
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.88%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	38.51%

* 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 Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		100,483,921.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		100,483,921.45
Hotovost v bance		1,676,188.14
Marginální vklady		136,081.52
Ostatní aktiva	4	4,925,598.60
Aktiva celkem		107,221,789.71
Běžná pasiva	4	(1,953,589.68)
Finanční deriváty celkem		(49,624.16)
Měnové forwardy		(17,139.78)
Futures		(32,484.38)
Pasiva celkem		(2,003,213.84)
Čistá aktiva na konci období		105,218,575.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Argentina									
4,574,000	ARGENTINA BONOS 7.000% 03/10/2015	USD	4,455,076.00	4.22					
8,698,951	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	3,653,559.42	3.47					
1,770,774	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	1,401,567.61	1.33					
3,231,548	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	2,499,602.76	2.38					
2,930,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	2,864,075.00	2.72					
2,169,719	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 2.000% 01/05/2020 EMTN	EUR	1,652,204.39	1.57					
596,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	479,780.00	0.46					
			17,005,865.18	16.15					
Srí Lanka									
450,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/2018	USD	445,500.00	0.42					
9,287,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	10,355,005.00	9.84					
1,515,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	1,522,575.00	1.45					
555,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	580,668.75	0.55					
			12,903,748.75	12.26					
Pobřeží slonoviny									
9,648,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032	USD	9,045,000.00	8.60					
			9,045,000.00	8.60					
Nizozemsko									
2,760,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	2,635,800.00	2.51					
4,806,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	5,256,562.50	4.99					
			7,892,362.50	7.50					
Irák									
8,466,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	7,450,080.00	7.08					
			7,450,080.00	7.08					
Gruzie									
5,597,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	6,083,939.00	5.78					
			6,083,939.00	5.78					
Dominikánská republika									
1,405,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	1,394,462.50	1.33					
3,755,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.600% 28/01/2024	USD	3,848,875.00	3.65					
			5,243,337.50	4.98					
Rwanda									
5,204,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	5,099,920.00	4.85					
			5,099,920.00	4.85					
					Ghana				
4,253,000	REPUBLIC OF GHANA 8.500% 04/10/2017	USD	4,311,478.75	4.10					
			4,311,478.75	4.10					
					Mongolsko				
1,941,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	1,805,130.00	1.72					
1,625,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 05/01/2018 EMTN	USD	1,462,500.00	1.39					
975,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	783,656.25	0.74					
			4,051,286.25	3.85					
					Pákistán				
1,750,000	ISLAMIC PAKISTAN 6.875% 01/06/2017	USD	1,776,250.00	1.69					
455,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 31/03/2016	USD	465,237.50	0.44					
1,670,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,438,287.50	1.37					
			3,679,775.00	3.50					
					Gabon				
3,000,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	3,172,500.00	3.02					
			3,172,500.00	3.02					
					Arménie				
2,650,000	REPUBLIC OF ARMENIA 6.000% 30/09/2020	USD	2,742,750.00	2.61					
			2,742,750.00	2.61					
					Venezuela				
2,587,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 08/10/2014	USD	2,541,727.50	2.42					
			2,541,727.50	2.42					
					Nigérie				
2,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	2,274,250.00	2.16					
			2,274,250.00	2.16					
					Senegal				
1,923,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	2,185,008.75	2.08					
			2,185,008.75	2.08					
					Honduras				
1,650,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	1,806,750.00	1.72					
			1,806,750.00	1.72					
					El Salvador				
1,007,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	946,580.00	0.90					
			946,580.00	0.90					
					Bosně				
1,596,667	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	905,747.27	0.86					
			905,747.27	0.86					
					Maďarsko				
830,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 25/03/2019	USD	824,190.00	0.78					
			824,190.00	0.78					
								100,166,296.45	95.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Tanzanie				
300,000	TANZANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 09/03/2020 FRN	USD	317,625.00	0.30
			317,625.00	0.30
			317,625.00	0.30
Portfolio cenných papírů celkem			100,483,921.45	95.50

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
2,559,920.53 USD	1,870,000.00 EUR	04/06/2014	2,559,920.53	(17,139.78)
			2,559,920.53	(17,139.78)
Úrokový future				
42	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	5,187,000.00	(32,484.38)
			5,187,000.00	(32,484.38)
Finanční deriváty celkem				(49,624.16)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	100,483,921.45	95.50
Finanční deriváty celkem	(49,624.16)	(0.05)
Hotovost v bance	1,676,188.14	1.59
Ostatní aktiva a pasiva	3,108,090.44	2.96
Čistá aktiva celkem	105,218,575.87	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	5,862,517,936.93	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	6,569.26	
	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 (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	5,127.26	
				30/09/2013 EUR	5,022.13	
				30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	6,555.02	Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	21,538.92	
	30/09/2013 USD	6,157.37		30/09/2013 PLN	20,263.90	
	30/09/2012 USD	5,675.94		30/09/2012 PLN	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	507.52	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	253.25	
	30/09/2013 EUR	479.66		30/09/2013 EUR	-	
	30/09/2012 EUR	449.53		30/09/2012 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014 PLN	32,674.97	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	932.02	
	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)	31/03/2014 USD	5,361.02	Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	259.64	
	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)	31/03/2014 EUR	485.78	Distribution X (M) (USD)	31/03/2014 USD	109.99	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 USD	107.58	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 USD	108.13	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	486.73	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	264.96	
	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)	31/03/2014 USD	256.45	Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	1,075.14	
	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)	31/03/2014 EUR	267.68	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014 USD	261.91	
	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)	31/03/2014 HUF	67,081.91	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	255.78	
	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)	31/03/2014 USD	360.28	Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	259.95	
	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)	31/03/2014 EUR	466.59	Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014 EUR	5,305.77	
	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)	31/03/2014 USD	299.35	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	8,188
	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)	31/03/2014 EUR	293.95				
	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)	31/03/2014	83,405
	30/09/2013	111,789
	30/09/2012	99,983
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	37,074
	30/09/2013	25,702
	30/09/2012	7,823
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2014	935
	30/09/2013	4,879
	30/09/2012	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	991,892
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	232,415
	30/09/2013	276,525
	30/09/2012	274,001
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	33,877
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2014	39
	30/09/2013	41
	30/09/2012	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	3,494
	30/09/2013	1,909
	30/09/2012	727
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	237,880
	30/09/2013	116,342
	30/09/2012	45,596
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	33,493
	30/09/2013	31,254
	30/09/2012	27,777
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	88,593
	30/09/2013	60,132
	30/09/2012	6,685
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2014	1,743
	30/09/2013	934
	30/09/2012	314
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2014	1,235
	30/09/2013	1,844
	30/09/2012	1,334
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014	84,421
	30/09/2013	25,462
	30/09/2012	-

Počet akcií

Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2014	1,259
	30/09/2013	1,259
	30/09/2012	-
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014	372,424
	30/09/2013	-
	30/09/2012	-
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	129,003
	30/09/2013	123,080
	30/09/2012	149,992
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2014	121
	30/09/2013	164
	30/09/2012	-
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	15,021,700
	30/09/2013	8,615,708
	30/09/2012	1,745,955
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	3,137,595
	30/09/2013	1,569,681
	30/09/2012	136
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	66,380
	30/09/2013	51,960
	30/09/2012	27,161
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014	6,222,887
	30/09/2013	4,107,423
	30/09/2012	529,866
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2,117,883
	30/09/2013	1,279,577
	30/09/2012	-
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	80,489
	30/09/2013	57,460
	30/09/2012	10,450
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014	137,226
	30/09/2013	132,181
	30/09/2012	-
Dividendy		
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	61.00
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	118.10
Distribution I Hedged (PLN)	16/12/2013 PLN	135.30
Distribution N Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	3.05
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	23.20

* 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 P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	46.50
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	51.90
Distribution W Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.80
Distribution W Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.80
Distribution W Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.80
Distribution W Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.94
Distribution W Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.94
Distribution W Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.94
Distribution W Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.94
Distribution W Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.94
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.64
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

Dividendy

Distribution X (M) (USD)	04/09/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/08/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	03/07/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	04/06/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/05/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	03/04/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/03/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/02/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	03/01/2012 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/12/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	03/11/2011 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	04/10/2011 USD	0.65
Distribution X (M) 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)	04/03/2014 EUR	5.50

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy

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
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/11/2011 EUR	6.34

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/10/2011 EUR	6.34
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
Distribution Y (M) (USD)	03/07/2012 USD	1.74
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

* 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 (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)	04/03/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	1.33
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

Dividendy

Distribution Z Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	168.00
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.89%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.88%
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2014	0.88%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.35%
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2014	1.33%
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2014	2.24%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2014	1.85%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.85%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	2.85%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2014	2.86%
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2014	0.16%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2014	0.88%
Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2014	0.87%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2014	0.86%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	1.35%
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2014	2.23%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2014	1.85%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	1.84%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	1.85%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2014	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	2.84%
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2014	2.85%
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2014	(0.01%)

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

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

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

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

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

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

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	59.37%
---	------------	--------

* 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 Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		5,365,000,753.52
Akcie		325,920.74
Subjekty kolektivního investování		378,791,756.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,985,883,076.34
Finanční deriváty celkem		57,404,549.48
Swapy úrokového selhání		21,320,619.53
Měnové forwardy		36,083,929.95
Hotovost v bance		193,474,164.93
Ostatní aktiva	4	536,885,459.12
Aktiva celkem		6,152,764,927.05
Běžná pasiva	4	(290,246,990.12)
Pasiva celkem		(290,246,990.12)
Čistá aktiva na konci období		5,862,517,936.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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					2,930,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 11.250% 01/06/2017	USD	2,046,163.61	0.03
					1,530,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 5.625% 01/06/2015	USD	1,079,575.55	0.02
					13,921,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 8.500% 15/02/2020	USD	8,938,933.43	0.15
					10,172,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	6,623,885.36	0.11
					14,166,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 9.000% 15/02/2020	USD	9,224,730.64	0.16
					9,761,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 6.500% 15/04/2021	USD	7,135,285.69	0.12
					21,397,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.625% 15/01/2022	USD	16,456,245.24	0.28
					310,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	255,568.66	0.00
					1,930,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.625% 01/08/2020	USD	1,606,874.66	0.03
					5,750,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 15/03/2021	USD	4,203,246.87	0.07
					10,978,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 30/09/2022	USD	7,865,608.56	0.13
					22,676,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 6.500% 30/04/2021	USD	17,439,912.93	0.30
					25,735,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 7.000% 01/01/2019	USD	19,745,882.46	0.34
					40,296,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 8.500% 01/04/2019	USD	32,014,598.22	0.55
					46,728,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	39,794,659.89	0.68
					2,580,053	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	2,673,450.65	0.05
					12,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.500% 15/05/2037	USD	9,228,187.92	0.16
					1,266,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.375% 15/06/2021	USD	966,780.34	0.02
					7,039,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.125% 15/02/2021	USD	5,566,849.27	0.09
					3,810,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.250% 15/01/2017	EUR	4,167,187.50	0.07
					25,654,000	CHESTER DOWNS & MARINA LLC 9.250% 01/02/2020	USD	18,520,391.80	0.32
					34,572,000	CHRYSLER GROUP LLC / CG CO-ISSUER INC 8.000% 15/06/2019	USD	27,466,961.73	0.47
					7,447,000	CHRYSLER GROUP LLC / CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	6,112,402.50	0.10
					3,758,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.000% 15/06/2019	USD	2,985,677.49	0.05
					6,555,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	5,380,260.29	0.09
					42,781,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.000% 15/11/2019	USD	34,105,295.66	0.58
					9,850,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	6,869,807.73	0.12
					7,679,000	CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022	USD	5,571,558.14	0.10
					4,000,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/08/2022	USD	3,011,064.76	0.05
					5,050,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/2020	USD	3,929,711.59	0.07
					7,697,000	CIT GROUP INC 5.500% 15/02/2019	USD	6,017,426.08	0.10
					5,040,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018	USD	4,091,057.50	0.07
					16,937,500	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC 14.000% 01/02/2021	USD	12,289,134.77	0.21
					1,393,000	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/12/2019	USD	1,061,237.08	0.02
					8,416,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	6,526,101.94	0.11
					10,679,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	8,222,810.63	0.14
					9,055,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	7,095,519.68	0.12
					12,408,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	9,655,418.10	0.16
					18,405,000	CNH CAPITAL LLC 3.250% 01/02/2017	USD	13,620,968.62	0.23
					14,595,000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 01/11/2015	USD	10,880,727.37	0.19
					5,355,000	COMMERCIAL VEHICLE GROUP INC 7.875% 15/04/2019	USD	3,987,352.62	0.07
					9,110,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/04/2023	USD	6,874,224.56	0.12
					4,667,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/10/2022	USD	3,530,090.69	0.06
					450,000	COTT BEVERAGES INC 8.125% 01/09/2018	USD	346,499.18	0.01
					11,758,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	9,170,941.41	0.16
					11,977,000	CRICKET COMMUNICATIONS INC 7.750% 15/10/2020	USD	9,932,676.22	0.17
Subjekty kolektivního investování									
Lucembursko									
3,200	ING (L) - RENTA FUND EUROPE HIGH YIELD I HEDGED CAP	EUR	24,743,136.00	0.42					
350,557	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	354,048,620.44	6.04					
			378,791,756.44	6.46					
			378,791,756.44	6.46					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
19,175,000	ADS WASTE HOLDINGS INC 8.250% 01/10/2020	USD	15,129,919.46	0.26					
22,427,000	AHERN RENTALS INC 9.500% 15/06/2018	USD	18,000,993.11	0.31					
20,623,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	14,925,770.00	0.25					
20,503,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/2022	USD	14,950,491.57	0.26					
24,706,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	20,121,520.04	0.34					
17,072,000	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.875% 15/07/2021	USD	12,665,423.54	0.22					
26,170,000	ALTA MESA HLDG 9.625% 15/10/2018	USD	20,411,935.43	0.35					
22,441,000	AMC ENTERTAINMENT INC 5.875% 15/02/2022	USD	16,567,181.21	0.28					
1,320,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS INC 7.750% 15/11/2019	USD	1,106,185.38	0.02					
6,060,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.125% 15/02/2019	USD	4,578,251.41	0.08					
2,326,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 15/03/2021	USD	1,797,344.46	0.03					
16,801,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.625% 15/10/2022	USD	13,211,016.69	0.23					
448	AMERICAN MEDIA INC 13.500% 15/06/2018	USD	341.30	0.00					
7,885,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/2020	USD	5,949,863.96	0.10					
8,184,000	A-S CO-ISSUER SUBSIDIARY INC / A-S MERGER SUB LLC 7.875% 15/12/2020	USD	6,353,622.35	0.11					
11,519,000	ASHLAND INC 3.875% 15/04/2018	USD	8,629,325.23	0.15					
10,271,000	ASHTAD CAPITAL INC 6.500% 15/07/2022	USD	8,104,271.72	0.14					
25,873,000	ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021	USD	18,772,356.25	0.32					
14,365,000	ATKORE INTERNATIONAL INC 9.875% 01/01/2018	USD	11,204,335.21	0.19					
5,500,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 4.750% 15/11/2021	USD	3,791,039.36	0.06					
19,949,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 5.875% 01/08/2023	USD	14,293,225.10	0.24					
12,040,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	9,303,537.09	0.16					
7,437,000	AVIATION CAPITAL GROUP CORP 4.625% 31/01/2018	USD	5,610,889.37	0.10					
13,029,000	B&G FOODS INC 4.625% 01/06/2021	USD	9,346,942.68	0.16					
8,370,000	BIOMET INC 6.500% 01/08/2020	USD	6,540,533.28	0.11					
2,474,000	BLUELINE RENTAL FINANCE CORP 7.000% 01/02/2019	USD	1,898,244.15	0.03					
14,635,000	BOE MERGER CORP 9.500% 01/11/2017	USD	11,255,650.28	0.19					
12,840,000	BOYD GAMING CORP 9.000% 01/07/2020	USD	10,306,003.99	0.18					
30,913,000	BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERVICES INC 8.500% 01/12/2021	USD	23,774,917.47	0.41					
2,975,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.750% 01/05/2021	USD	2,342,009.80	0.04					
8,396,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.875% 15/08/2018	USD	6,396,372.21	0.11					
1,745,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 7.500% 15/03/2020	USD	1,364,220.93	0.02					
16,355,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	12,103,827.32	0.21					
14,241,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.000% 15/04/2020	USD	12,050,474.33	0.21					
7,917,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017	USD	6,821,286.05	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
37,425,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	28,783,239.62	0.49	7,459,000	IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019	USD	6,115,487.03	0.10
31,854,000	DAVITA INC 6.625% 01/11/2020	USD	24,758,641.39	0.42	20,950,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	23,516,375.00	0.40
25,232,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	17,025,764.56	0.29	21,472,000	INGLES MARKETS INC 5.750% 15/06/2023	USD	15,579,176.49	0.27
22,045,000	DENBURY RESOURCES INC 8.250% 15/02/2020	USD	17,394,476.69	0.30	224,186	IPCS INC 3.515% 01/05/2014	USD	162,659.89	0.00
8,860,000	DISH DBS CORP 4.250% 01/04/2018	USD	6,709,686.20	0.11	34,397,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	25,331,365.86	0.43
4,735,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	4,062,497.73	0.07	5,383,000	ISTAR FINANCIAL INC 3.875% 01/07/2016	USD	4,022,847.81	0.07
16,432,000	EAGLE ROCK ENERGY PARTNERS LP / EAGLE ROCK ENERGY FINANCE CORP 8.375% 01/06/2019	USD	12,935,766.37	0.22	18,533,000	ISTAR FINANCIAL INC 4.875% 01/07/2018	USD	13,782,931.25	0.24
4,175,000	EL PASO CORP 7.250% 01/06/2018	USD	3,445,982.75	0.06	2,140,000	JARDEN CORP 7.500% 15/01/2020	USD	1,690,495.19	0.03
5,443,000	ELDORADO RESORTS LLC / ELDORADO CAPITAL CORP 8.625% 15/06/2019	USD	4,225,655.72	0.07	1,770,000	JARDEN CORP 7.500% 15/01/2020	EUR	1,913,511.60	0.03
27,541,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.875% 15/01/2024	USD	20,432,194.81	0.35	25,717,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO- ISSUER CORP 6.875% 15/04/2022	USD	18,799,113.01	0.32
7,650,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	6,348,403.77	0.11	47,855,000	JO-ANN STORES INC 8.125% 15/03/2019	USD	36,023,625.97	0.61
20,153,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 7.500% 15/12/2021	USD	15,316,718.66	0.26	23,981,000	JURASSIC HOLDINGS III INC 6.875%	USD	17,921,588.97	0.31
15,311,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 9.250% 15/12/2017	USD	12,081,053.87	0.21	37,204,000	KINDER MORGAN INC/DE 5.000% 15/02/2021	USD	27,031,820.40	0.46
7,224,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	5,359,361.51	0.09	25,531,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	18,755,768.18	0.32
16,676,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	12,341,389.44	0.21	9,682,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.375% 01/05/2022	USD	7,797,583.89	0.13
1,849,000	E*TRADE FINANCIAL CORP 6.000% 15/11/2017	USD	1,410,311.08	0.02	8,430,000	LAREDO PETROLEUM INC 9.500% 15/02/2019	USD	6,751,033.92	0.12
6,520,000	E*TRADE FINANCIAL CORP 6.375% 15/11/2019	USD	5,144,567.39	0.09	11,737,000	LEAR CORP 4.750% 15/01/2023	USD	8,302,974.79	0.14
19,079,000	FERRO CORP 7.875% 15/08/2018	USD	14,604,277.16	0.25	16,261,000	LEAR CORP 8.125% 15/03/2020	USD	12,889,637.22	0.22
18,688,000	FIRST DATA CORP 11.750% 15/08/2021	USD	14,237,184.84	0.24	9,593,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	6,942,875.02	0.12
20,173,000	FIRST DATA CORP 6.750% 01/11/2020	USD	15,734,427.72	0.27	21,045,000	LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018	USD	15,574,750.59	0.27
12,190,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/06/2019	USD	9,507,890.44	0.16	10,961,000	LIFEPOINT HOSPITALS INC 5.500% 01/12/2021	USD	8,251,070.20	0.14
722,000	FIRST DATA CORP 8.250% 15/01/2021	USD	568,380.19	0.01	5,050,000	LIN TELEVISION CORP 8.375% 15/04/2018	USD	3,883,910.76	0.07
10,000,000	FIRST DATA CORP 8.750% 15/01/2022	USD	7,926,718.66	0.14	11,145,000	LKQ CORP 4.750% 15/05/2023	USD	7,661,808.45	0.13
13,623,097	FIRST DATA HOLDINGS INC 14.500% 24/09/2019	USD	9,291,283.28	0.16	4,135,000	MARTIN MIDSTREAM PARTNERS LP / MARTIN MIDSTREAM FINANCE CORP 8.875% 01/04/2018	USD	3,133,329.44	0.05
18,921,000	FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 15/08/2018	USD	15,135,427.17	0.26	2,845,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021	USD	2,177,743.52	0.04
24,006,000	FORESIGHT ENERGY LLC / FORESIGHT ENERGY CORP 7.875% 15/08/2021	USD	18,245,082.53	0.31	7,589,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021	USD	5,809,102.12	0.10
55,024,000	FOREST OIL CORP 7.250% 15/06/2019	USD	34,982,608.38	0.60	738,000	MERITAGE HOMES CORP 4.500% 01/03/2018	USD	548,848.18	0.01
24,954,000	FOREST OIL CORP 7.500% 15/09/2020	USD	15,842,372.57	0.27	7,308,000	MERITAGE HOMES CORP 7.150% 15/04/2020	USD	5,912,149.46	0.10
16,778,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.750% 15/05/2016	USD	12,332,879.96	0.21	17,197,000	MERITOR INC 6.250% 15/02/2024	USD	12,508,610.56	0.21
13,575,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.250% 15/05/2018	USD	9,935,629.42	0.17	19,678,000	MERITOR INC 6.750% 15/06/2021	USD	15,098,483.58	0.26
8,667,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.750% 15/08/2017	USD	6,720,737.35	0.11	13,479,000	METROPICS WIRELESS INC 6.625% 15/11/2020	USD	10,439,929.26	0.18
5,056,000	GREEKTOWN HOLDINGS LLC/GREEKTOWN MOTHERSHIP CORP 8.875% 15/03/2019	USD	3,787,643.75	0.06	7,034,000	METROPICS WIRELESS INC 7.875% 01/09/2018	USD	5,422,546.71	0.09
23,843,000	GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	17,191,352.26	0.29	45,472,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.250% 31/03/2020	USD	33,982,339.92	0.58
17,087,000	GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020	USD	12,304,623.62	0.21	7,000,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	5,586,794.85	0.10
18,119,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	14,296,689.64	0.24	5,150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.625% 15/01/2017	USD	4,264,420.46	0.07
12,142,000	HAWK ACQUISITION SUB INC 4.250% 15/10/2020	USD	8,666,564.48	0.15	5,053,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.750% 15/03/2022	USD	4,252,842.37	0.07
10,759,000	HCA HOLDINGS INC 7.750% 15/05/2021	USD	8,606,419.37	0.15	25,110,000	MICHAELS STORES INC 5.875% 15/12/2020	USD	18,423,716.67	0.31
8,102,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	5,889,491.20	0.10	4,365,000	MIRANT AMERICAS 9.125% 01/05/2031	USD	2,984,953.75	0.05
15,808,000	HCA INC 6.500% 15/02/2020	USD	12,845,971.34	0.22	16,624,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021	USD	13,448,764.74	0.23
176,162,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	138,200,734.63	2.35	28,235,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 8.875% 15/10/2020	USD	22,227,444.22	0.38
37,038,000	HCA INC 7.875% 15/02/2020	USD	28,606,530.75	0.49	10,000,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 9.000% 15/01/2021	USD	5,750,045.35	0.10
9,775,000	HCA INC 8.500% 15/04/2019	USD	7,418,574.28	0.13	6,401,000	MONITRONICS INTERNATIONAL INC 9.125% 01/04/2020	USD	4,969,395.97	0.08
27,226,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	19,161,414.84	0.33	37,565,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	30,798,802.83	0.53
22,796,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	17,118,708.51	0.29	2,262,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/07/2021	USD	1,546,842.01	0.03
62,983,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	47,525,717.40	0.80	4,601,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/08/2018	USD	3,354,982.77	0.06
23,746,000	HEXION US FINANCE CORP 9.000% 15/11/2020	USD	17,056,803.92	0.29	4,061,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 7.875% 01/10/2020	USD	2,975,955.02	0.05
11,862,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	9,187,509.52	0.16	14,265,000	NEFF RENTAL LL 9.625% 15/05/2016	USD	10,789,960.09	0.18
19,985,000	HOCKEY MERGER SUB 2 INC 7.875% 01/10/2021	USD	15,479,040.45	0.26					
9,985,000	HOWARD HUGHES CORP 6.875% 01/10/2021	USD	7,824,269.91	0.13					
2,900,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	2,998,600.00	0.05					
3,745,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 8.625% 15/03/2021	USD	3,043,279.52	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
25,224,000	NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 8.000% 15/10/2021	USD	20,108,739.34	0.34	13,892,000	SAFWAY GROUP HOLDING LLC / SAFWAY FINANCE CORP 7.000% 15/05/2018	USD	10,734,612.73	0.18
19,130,000	NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018	USD	14,851,514.60	0.25	17,180,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/02/2023	USD	13,212,987.48	0.23
15,874,000	NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP 11.000% 01/06/2019	USD	10,596,103.75	0.18	22,954,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	17,778,628.70	0.30
14,271,000	NORTEK INC 8.500% 15/04/2021	USD	11,571,081.08	0.20	3,795,000	SERVICEMASTER CO 7.450% 15/08/2027	USD	2,633,026.48	0.04
15,155,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	11,683,067.30	0.20	8,503,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.375% 01/04/2021	USD	6,123,147.11	0.10
18,442,000	NPC INTERNATIONAL INC / NPC OPERATING CO A INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020	USD	15,287,491.38	0.26	5,307,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.125% 01/10/2022	USD	3,898,666.79	0.07
9,998,000	NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022	USD	7,471,750.41	0.13	1,667,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.375% 01/11/2021	USD	1,257,885.00	0.02
5,500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023	USD	4,140,214.04	0.07	7,475,000	SIRIUS XM HOLDINGS INC 5.875% 01/10/2020	USD	5,708,280.43	0.10
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.625% 15/05/2019	USD	1,684,994.56	0.03	28,161,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.250% 15/05/2020	USD	19,972,702.70	0.34
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021	USD	1,775,802.65	0.03	4,603,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.750% 01/08/2021	USD	3,473,332.12	0.06
19,809,000	NUANCE COMMUNICATIONS INC 5.375% 15/08/2020	USD	14,300,711.05	0.24	14,399,000	SM ENERGY CO 5.000% 15/01/2024	USD	10,160,005.44	0.17
4,883,000	OASIS PETROLEUM INC 6.875% 15/01/2023	USD	3,844,044.98	0.07	20,955,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	14,918,986.94	0.25
1,545,000	OASIS PETROLEUM INC 7.250% 01/02/2019	USD	1,199,455.83	0.02	950,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022	USD	759,931.07	0.01
18,855,000	OIL STATES INTERNATIONAL INC 6.500% 01/06/2019	USD	14,398,612.37	0.25	7,680,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.400% 01/12/2015	USD	5,836,967.17	0.10
19,819,000	ONEX USI ACQUISITION CORP 7.750% 15/01/2021	USD	14,990,972.25	0.26	3,077,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.500% 15/09/2017	USD	2,405,563.21	0.04
7,813,000	OWENS ILLINOIS 7.800% 15/05/2018	USD	6,618,304.01	0.11	48,013,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.900% 15/12/2017	USD	38,232,735.35	0.65
26,843,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 8.875% 01/08/2020	USD	21,691,559.04	0.37	1,785,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,256,267.01	0.02
6,513,000	PATRIOT MERGER CORP 9.000% 15/07/2021	USD	5,056,346.82	0.09	55,712,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	44,363,446.40	0.75
12,356,000	PC NEXTCO HOLDINGS LLC / PC NEXTCO FINANCE INC 8.750% 15/08/2019	USD	9,267,560.31	0.16	37,895,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	29,969,562.85	0.51
7,690,000	PEABODY ENERGY CORP 6.000% 15/11/2018	USD	5,851,541.81	0.10	27,035,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	21,576,999.82	0.37
33,480,000	PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021	USD	24,352,403.41	0.42	570,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 01/03/2020	USD	476,637.04	0.01
4,328,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP II 8.375% 01/06/2020	USD	3,524,890.26	0.06	7,750,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 15/08/2020	USD	6,129,149.28	0.10
9,330,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 6.500% 15/05/2021	USD	7,226,392.16	0.12	3,415,000	SPRINT NEXTEL CORP 9.000% 15/11/2018	USD	3,029,085.80	0.05
3,685,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 8.250% 15/04/2018	USD	2,793,996.01	0.05	8,830,000	STANDARD PACIFIC CORP 6.250% 15/12/2021	USD	6,823,109.02	0.12
3,520,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.125% 15/06/2019	USD	2,818,937.06	0.05	9,459,000	STANDARD PACIFIC CORP 8.375% 15/01/2021	USD	8,115,557.77	0.14
33,058,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.500% 15/11/2020	USD	26,414,019.59	0.45	1,076,000	SUN MERGER SUB INC 5.250% 01/08/2018	USD	810,952.29	0.01
1,915,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.625% 01/05/2021	USD	1,521,440.23	0.03	12,389,000	SUN MERGER SUB INC 5.875% 01/08/2021	USD	9,326,020.32	0.16
2,195,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.750% 01/02/2022	USD	1,759,822.24	0.03	4,567,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 6.625% 01/11/2019	USD	3,504,155.63	0.06
29,928,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	21,931,637.95	0.37	9,484,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.625% 15/11/2020	USD	7,543,504.44	0.13
12,504,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020	USD	10,319,825.87	0.18	8,579,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/10/2021	USD	6,006,700.53	0.10
3,562,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 7.875% 01/08/2018	USD	2,810,575.00	0.05	6,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.750% 01/06/2020	USD	4,385,996.73	0.07
2,575,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018	USD	1,952,385.27	0.03	4,373,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.000% 01/03/2019	USD	3,168,898.06	0.05
8,835,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	8,967,525.00	0.15	2,590,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.000% 01/10/2020	USD	2,010,738.26	0.03
37,384,000	REALOGY CORP 7.625% 15/01/2020	USD	30,175,730.09	0.51	34,387,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/11/2018	USD	27,522,698.63	0.47
21,306,000	REALOGY GROUP LLC / SUNSHINE GROUP FLORIDA LTD 3.375% 01/05/2016	USD	15,536,027.57	0.27	2,058,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020	USD	1,571,590.79	0.03
4,899,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/03/2022	USD	3,661,142.75	0.06	17,574,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.000% 01/08/2020	USD	13,930,415.38	0.24
9,935,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/06/2023	USD	7,316,542.72	0.12	7,118,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/2022	USD	5,409,834.94	0.09
5,000,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 4.500% 01/11/2023	USD	3,373,843.64	0.06	4,022,000	T-MOBILE USA INC 6.250% 01/04/2021	USD	3,085,989.48	0.05
12,975,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 6.875% 01/12/2018	USD	10,014,261.74	0.17	28,896,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019	USD	22,433,317.61	0.38
26,875,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	20,376,836.57	0.35	3,509,000	T-MOBILE USA INC 6.50% 15/01/2024	USD	2,666,916.38	0.05
16,138,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	12,265,231.27	0.21	5,918,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/2020	USD	4,621,257.03	0.08
31,246,000	SABINE OIL & GAS LLC / SABINE OIL & GAS FINANCE CORP 9.750% 15/02/2017	USD	23,464,255.40	0.40	8,182,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 01/04/2023	USD	6,292,704.52	0.11
					9,612,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/2021	USD	7,497,115.91	0.13
					1,180,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/2022	USD	917,159.44	0.02
					1,184,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	USD	921,342.28	0.02
					15,929,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	11,124,006.89	0.19
					30,250,000	TOYS R US PROPERTY CO II LLC 8.500% 01/12/2017	USD	22,359,649.92	0.38
					19,852,741	TRAVELPORT LLC / TRAVELPORT HOLDINGS INC 01/03/2016 FRN	USD	14,512,342.87	0.25
					2,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/07/2018	USD	1,940,867.04	0.03
					11,920,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/11/2024	USD	8,713,513.51	0.15
					8,355,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023	USD	6,425,757.30	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.375% 15/05/2020	USD	424,442.23	0.01	9,255,000	NII INTERNATIONAL TELECOM SCA 7.875% 15/08/2019	USD	4,549,437.69	0.08
530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.625% 15/04/2022	USD	431,171.78	0.01	4,670,000	ONTEX IV SA 7.500% 15/04/2018	EUR	4,877,815.00	0.08
1,785,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.250% 01/02/2021	USD	1,448,916.20	0.02	15,600,000	PACIFIC DRILLING SA 8.250% 23/02/2015	USD	11,743,152.55	0.20
27,826,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.375% 15/09/2020	USD	22,359,727.92	0.38	15,610,000	SPIE BONDDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019	EUR	17,834,425.00	0.30
23,814,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 9.250% 15/12/2019	USD	19,101,307.46	0.33	19,200,000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.500% 31/12/2018 EMTN	EUR	20,749,824.00	0.35
19,306,000	UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 01/04/2021	USD	14,848,075.46	0.25	10,610,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	9,888,520.00	0.17
35,173,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 6.875% 15/05/2019	USD	27,434,046.80	0.47	450,000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750%	EUR	543,974.40	0.01
19,422,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 7.875% 01/11/2020	USD	15,571,420.28	0.27	8,250,000	TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA 6.250% 15/08/2022	EUR	9,033,750.00	0.15
9,170,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 8.500% 15/05/2021	USD	7,368,601.49	0.13	2,250,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.750%	EUR	2,367,675.00	0.04
11,375,000	US COATINGS ACQUISITION INC / FLASH DUTCH 2 BV 5.750% 01/02/2021	EUR	12,165,790.00	0.21	9,570,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	10,053,285.00	0.17
17,907,000	VANDER INTERMEDIATE HOLDING II CORP 9.750% 01/02/2019	USD	13,707,154.00	0.23	50,340,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	53,235,556.80	0.92
37,039,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	27,827,152.79	0.47				381,980,139.36	6.52
21,215,000	WESTMORELAND COAL CO / WESTMORELAND PARTNERS 10.750% 01/02/2018	USD	16,816,533.65	0.29		Nizozemsko			
14,368,000	WESTMORELAND ESCROW CORP 10.750% 01/02/2018	USD	11,389,109.38	0.19	8,355,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	8,505,323.16	0.15
17,788,000	WIDOPENWEST FINANCE LLC / WIDOPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019	USD	14,648,561.58	0.25	2,530,000	EDP FINANCE BV 4.625% 13/06/2016 EMTN	EUR	2,688,631.00	0.05
2,348,000	WIDOPENWEST FINANCE LLC / WIDOPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019	USD	1,933,596.95	0.03	8,950,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	9,576,500.00	0.16
2,000,000	WIDOPENWEST FINANCE LLC / WIDOPENWEST CAPITAL CORP 13.375% 15/10/2019	USD	1,701,432.98	0.03	8,000,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	8,939,200.00	0.15
5,065,000	WILLIAM LYON HOMES INC 5.750% 15/04/2019	USD	3,720,886.99	0.06	1,500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,616,250.00	0.03
14,251,000	WILLIAM LYON HOMES INC 8.500% 15/11/2020	USD	11,503,165.25	0.20	3,850,000	EDP FINANCE BV 6.625% 09/08/2017 EMTN	GBP	5,145,998.63	0.09
8,204,000	WOODSIDE HOMES CO LLC / WOODSIDE HOMES FINANCE INC 6.750% 15/12/2021	USD	6,056,644.30	0.10	12,560,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	16,202,400.00	0.27
25,852,000	W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019	USD	20,100,968.62	0.34	14,015,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	10,181,403.05	0.17
			3,236,206,248.66	55.20	14,900,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	16,047,896.00	0.27
	Lucembursko				9,300,000	KONINKLIJKE KPN NV FRN	EUR	9,706,875.00	0.17
2,000,000	BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS LUXEMBOURG II SA / BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS II IS 5.625% 15/12/2016	USD	1,487,393.43	0.03	8,250,000	KONINKLIJKE KPN NV 28/03/2013 FRN	USD	6,210,321.06	0.11
6,500,000	BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS LUXEMBOURG II SA / BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS II IS 6.000% 15/06/2017	USD	4,881,189.91	0.08	2,500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	2,678,225.00	0.05
12,104,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	13,042,060.00	0.22	7,000,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 08/05/2020 EMTN	EUR	7,385,000.00	0.13
18,432,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	19,261,440.00	0.33	10,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 4.250% 15/05/2018	EUR	10,425,000.00	0.18
6,980,000	ELIOR FINANCE & CO SCA 6.500% 01/05/2020	EUR	7,643,100.00	0.13	9,550,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	11,006,375.00	0.19
15,000,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 6.750% 14/10/2019 EMTN	EUR	16,965,000.00	0.29	1,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 8.750% 15/02/2019	EUR	1,122,640.00	0.02
750,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.375% 09/07/2018 EMTN	EUR	857,385.00	0.01	22,500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	23,917,500.00	0.40
9,591,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	10,692,583.90	0.18	3,000,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	USD	2,315,436.24	0.04
11,890,000	FIAT INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 6.250% 09/03/2018 EMTN	EUR	13,500,262.70	0.23	1,000,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	1,040,000.00	0.02
11,375,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	12,225,736.25	0.21	2,000,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	2,146,800.00	0.04
16,300,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	17,453,877.00	0.30	3,500,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	3,756,900.00	0.06
25,500,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020 EMTN	EUR	27,157,500.00	0.46	13,950,000	UPC HOLDING BV 6.750% 15/03/2023	EUR	15,219,450.00	0.26
1,850,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	2,405,925.00	0.04	22,500,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	24,858,360.00	0.41
17,750,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.750% 15/02/2019	EUR	18,191,620.00	0.31				200,692,484.14	3.42
2,846,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.125% 15/08/2018	USD	2,142,372.57	0.04		Německo			
30,300,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.500% 15/08/2018	EUR	31,817,424.00	0.55	4,000,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	4,230,000.00	0.07
8,927,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.250% 01/04/2019	USD	6,962,833.30	0.12	10,020,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	10,596,150.00	0.18
6,632,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 6.750% 01/06/2018	USD	5,088,583.35	0.09	7,000,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	7,428,400.21	0.13
33,165,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	25,326,437.51	0.43	24,039,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	27,495,808.20	0.47
					13,537,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	15,163,605.92	0.26
					10,400,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	11,310,416.00	0.19
					26,366,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	28,838,339.82	0.49
					22,650,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 EMTN	EUR	23,896,656.00	0.41
					1,800,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	1,332,124.07	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Panenské ostrovy				
6,200,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	4,796,481.04	0.08
7,600,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	5,210,955.92	0.09
6,100,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.375% 17/10/2018	USD	4,370,578.63	0.07
14,250,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	10,188,039.18	0.18
8,772,000	PACIFIC DRILLING V LTD 7.250% 01/12/2017	USD	6,873,760.20	0.12
8,350,000	SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 EMTN	USD	5,718,627.68	0.10
9,450,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	6,650,825.32	0.11
1,800,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	1,306,003.99	0.02
			45,115,271.96	0.77
Švýcarsko				
45,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG PERP FRN	USD	35,860,239.43	0.61
			35,860,239.43	0.61
Švédsko				
6,882,000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	EUR	7,269,112.50	0.12
4,958,000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	EUR	5,236,887.50	0.09
13,290,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	16,030,398.00	0.28
			28,536,398.00	0.49
Čína				
1,500,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 20/03/2017 FRN	USD	1,134,590.97	0.02
16,380,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	12,850,263.01	0.22
11,486,000	FUFENG GROUP L 7.825% 13/04/2016	USD	8,552,517.69	0.15
5,850,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	4,693,327.77	0.08
300,000	MIE HOLDINGS CORP 9.750% 12/05/2016	USD	229,094.87	0.00
			27,459,794.31	0.47
Mexiko				
852,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/2019	USD	640,584.07	0.01
32,013,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	25,259,668.06	0.43
			25,900,252.13	0.44
Španělsko				
4,000,000	BANCO SANTANDER SA PERP FRN	EUR	3,940,000.00	0.07
4,000,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	3,185,198.62	0.05
5,971,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	5,025,474.33	0.09
8,296,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,639,952.00	0.16
			21,790,624.95	0.37
Hongkong				
18,860,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 11.000% 08/03/2018	USD	14,966,896.43	0.26
3,350,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	2,163,250.50	0.04
5,850,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	4,393,070.92	0.07
			21,523,217.85	0.37
Jižní Afrika				
13,130,000	EDCON HOLDINGS PTY LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	11,818,838.20	0.20
			11,818,838.20	0.20
Chorvatsko				
13,200,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	10,429,747.87	0.18
			10,429,747.87	0.18

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Maďarsko				
7,225,000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 5.875% 20/04/2017 EMTN	EUR	7,839,125.00	0.13
			7,839,125.00	0.13
Česká republika				
7,150,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	7,436,071.50	0.13
			7,436,071.50	0.13
Singapur				
6,700,000	YANLORD LAND GROUP LTD 10.625% 29/03/2018	USD	5,165,064.39	0.09
			5,165,064.39	0.09
Austrálie				
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.000% 01/04/2017	USD	305,459.82	0.01
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.875% 01/02/2018	USD	305,822.60	0.01
2,350,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	1,875,566.84	0.02
			2,486,849.26	0.04
Jersey				
2,000,000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.500% 13/07/2016	USD	1,461,998.91	0.02
			1,461,998.91	0.02
Indie				
1,000,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	952,274.26	0.02
			952,274.26	0.02
Indonésie				
20,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	15,146.02	0.00
			15,146.02	0.00
Bermudy				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	9,069.47	0.00
			9,069.47	0.00
			4,973,807,132.20	84.83
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu obchodované na jiném řízeném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Kajmanské ostrovy				
13,818,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.50% 27/04/2017	USD	10,677,431.53	0.19
2,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,398,512.61	0.02
			12,075,944.14	0.21
			12,075,944.14	0.21
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
231	GALLERY MEDIA	USD	234,645.38	0.01
			234,645.38	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Irsko				
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	91,275.36	0.00
			91,275.36	0.00
			325,920.74	0.01
Portfolio cenných papírů celkem			5,365,000,753.52	91.51

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX 21667KDF2 05.000 SP 12/20/2018 BARCGB22 LONG	Prodat	5.000	20/12/2018	EUR	75,000,000.00	8,781,894.75
CDX 21667KDF2 05.000 SP 12/20/2018 MLMBIE2X LONG	Prodat	5.000	20/12/2018	EUR	70,000,000.00	8,196,435.10
CDX 2165BRJV3 05.000 SP 12/20/2018 MLMBIE2X LONG	Prodat	5.000	20/12/2018	USD	75,000,000.00	4,342,289.68
						21,320,619.53

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,248.91 CHF	1,412.21 USD	03/04/2014	1,024.91	1.21
22.96 PLN	5.50 EUR	01/04/2014	5.50	0.01
832.44 SEK	128.93 USD	03/04/2014	94.02	(0.40)
7,478.68 AUD	5,031.91 EUR	01/04/2014	5,031.91	(2.62)
3,114.75 SEK	1,471.02 PLN	03/04/2014	350.19	(4.63)
28,306.12 USD	20,553.83 EUR	01/04/2014	20,553.83	(16.10)
1,654.01 CHF	5,734.13 PLN	03/04/2014	1,361.39	(18.14)
10,721.06 GBP	54,203.66 PLN	03/04/2014	12,904.28	(45.88)
713,349.86 SEK	80,223.85 EUR	03/04/2014	80,223.85	(397.92)
3,708,115.53 EUR	5,114,967.14 USD	01/04/2014	3,708,115.53	(3,088.63)
421,749.04 GBP	786,730.66 AUD	03/04/2014	511,684.30	(18,882.31)
6,421,458.54 EUR	26,957,154.52 PLN	03/04/2014	6,421,458.54	(50,803.95)
31,615,765.07 CHF	26,070,905.37 EUR	03/04/2014	26,070,905.37	(101,915.40)
5,582,327.76 EUR	8,593,516.72 AUD	03/04/2014	5,582,327.76	(196,275.36)
181,742,422.07 GBP	220,732,049.92 EUR	03/04/2014	220,732,049.92	(897,592.38)
			4,280,682,732.49	36,083,929.95

Finanční deriváty celkem

57,404,549.48

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,365,000,753.52	91.51
Finanční deriváty celkem	57,404,549.48	0.98
Hotovost v bance	193,474,164.93	3.30
Ostatní aktiva a pasiva	246,638,469.00	4.21
Čistá aktiva celkem	5,862,517,936.93	100.00

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

Měnové forwardy

957,873,449.21	AUD	855,111,198.85	USD	03/04/2014	621,617,159.37	23,676,124.75
348,414,055.65	AUD	225,758,690.94	EUR	03/04/2014	225,758,690.94	8,527,994.50
65,280,587.51	AUD	34,828,449.03	GBP	03/04/2014	42,343,225.62	1,768,850.19
865,228,179.64	PLN	284,125,113.45	USD	03/04/2014	207,302,056.07	1,586,828.55
1,018,079,660.31	USD	738,000,023.89	EUR	03/04/2014	738,000,023.89	677,194.56
332,820,797.47	PLN	79,287,981.45	EUR	03/04/2014	79,287,981.45	620,436.33
6,382,171.89	AUD	5,012,286.83	CHF	03/04/2014	4,139,237.67	174,551.09
58,113,943.46	PLN	11,407,935.96	GBP	03/04/2014	13,926,907.65	153,868.29
1,547,196.09	AUD	8,888,938.06	SEK	03/04/2014	1,003,469.32	45,694.56
171,206,479.61	EUR	141,509,774.43	GBP	03/04/2014	171,206,479.61	37,172.29
10,414,192.09	EUR	12,640,177.37	CHF	03/04/2014	10,414,192.09	31,630.14
2,486,816.23	EUR	22,079,503.90	SEK	03/04/2014	2,486,816.23	16,055.18
5,707,593.75	PLN	1,649,718.53	CHF	03/04/2014	1,367,878.70	15,293.04
1,897,807,030.68	EUR	2,615,626,674.58	USD	03/04/2014	1,897,807,030.68	14,635.99
1,394,908.33	PLN	2,948,976.14	SEK	03/04/2014	334,258.00	4,910.67
653,810.56	USD	391,001.47	GBP	03/04/2014	473,135.77	1,425.53
65,287.55	USD	57,433.22	CHF	03/04/2014	47,243.84	194.70
15,663.59	USD	100,763.21	SEK	03/04/2014	11,334.49	89.16
6,248.58	GBP	10,385.52	USD	03/04/2014	7,519.80	22.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	158,774,729.13	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2013 EUR	165,501,877.35				
	30/09/2012 EUR	218,872,009.47		Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.50%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	0.57%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	5,959.42	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.90%
		30/09/2013 EUR	5,835.25	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.00%
		30/09/2012 EUR	6,139.82	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.89%
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014 EUR	285.41	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	(108.87%)
		30/09/2013 EUR	-			
		30/09/2012 EUR	-			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014 EUR	285.09			
		30/09/2013 EUR	279.75			
		30/09/2012 EUR	295.49			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014 EUR	283.89			
		30/09/2013 EUR	278.62			
		30/09/2012 EUR	294.55			
	Distribution P (EUR)	31/03/2014 EUR	1,025.12			
		30/09/2013 EUR	1,013.90			
		30/09/2012 EUR	1,084.42			
Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	7,015			
		30/09/2013	7,356			
		30/09/2012	15,121			
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2014	308,969			
		30/09/2013	-			
		30/09/2012	-			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	41,113			
		30/09/2013	367,179			
		30/09/2012	329,567			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	3,647			
		30/09/2013	4,040			
		30/09/2012	5,808			
	Distribution P (EUR)	31/03/2014	15,635			
		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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		152,983,524.86
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		152,983,524.86
Finanční deriváty celkem		303,392.42
Swapy úrokového selhání		2,368.76
Úrokové swapy		301,023.66
Hotovost v bance		5,591,157.74
Marginální vklady		1,545.63
Ostatní aktiva	4	1,213,802.09
Aktiva celkem		160,093,422.74
Běžná pasiva	4	(1,070,794.70)
Finanční deriváty celkem		(247,898.91)
Měnové forwardy		(202,626.57)
Futures		(45,272.34)
Pasiva celkem		(1,318,693.61)
Čistá aktiva na konci období		158,774,729.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,151,432	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	2,041,864.48	1.28
1,401,640	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	1,346,676.63	0.85
			4,024,778.86	2.53
Japonsko				
164,154,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	1,245,388.07	0.78
			1,245,388.07	0.78
			23,221,823.34	14.63

Portfolio cenných papírů celkem

152,983,524.86 96.35

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS 8CA965AB4 01.000 SP 12/20/2018	Prodat	1.000	20/12/2018	USD	3,500,000.00	5,680.84
CITICB2L LONG CDS 8CA965AB4 01.000 SP 03/20/2019 BARCOB22 LONG CDS US TREASURY N/B 4.875% 15/09/2016	Prodat	1.000	20/03/2019	USD	5,200,000.00	2,230.69
	Koupit	0.250	20/12/2018	EUR	1,500,000.00	(5,542.77)
						2,368.76

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.105	22/11/2020	USD	17,550,000.00	153,619.96
Floating	2.113	21/11/2020	USD	17,540,000.00	147,403.70
					301,023.66

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

Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
19,640,000.00	NZD	12,030,026.03	EUR	08/04/2014	12,030,026.03	328,136.68
594,030,000.00	INR	9,485,722.22	USD	07/04/2014	7,029,211.67	321,992.51
7,450,000.00	AUD	6,605,080.60	USD	08/04/2014	4,859,043.51	215,525.54
9,740,000.00	BRL	4,012,903.92	USD	08/04/2014	2,986,042.50	212,351.10
9,130,000.00	AUD	5,962,644.46	EUR	08/04/2014	5,962,644.46	174,617.79
26,063,000,000.00	IDR	2,143,603.44	USD	08/04/2014	1,574,496.47	106,843.49
71,060,000.00	NOK	8,504,536.74	EUR	08/04/2014	8,504,536.74	104,567.18
7,399,000,000.00	COP	3,637,018.32	USD	08/04/2014	2,652,963.36	86,621.21
12,907,812.75	EUR	1,819,780,000.00	JPY	08/04/2014	12,907,812.75	86,178.94
35,440,000.00	ZAR	3,253,484.90	USD	08/04/2014	2,414,375.17	81,181.35
10,775,351.14	USD	66,360,000.00	CNY	08/05/2014	7,725,096.71	80,723.71

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
6,509,232.40 USD	7,400,000.00 AUD	08/04/2014	4,795,544.55	(251,459.39)
7,283,270.17 USD	462,130,000.00 INR	07/04/2014	5,312,712.37	(320,308.19)
9,541,900.74 EUR	14,701,046.00 AUD	08/04/2014	9,541,900.74	(340,265.17)
46,918,309.79 EUR	39,231,891.48 GBP	30/04/2014	46,918,309.79	(529,387.75)
			342,032,891.94	(202,626.57)

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

Úrokové futures

96	AUST 10YR BOND INDEX FUTURE 16/06/2014	AUD	7,459,593.66	31,481.02
(160)	AUST 3YR BOND INDEX FUTURE 16/06/2014	AUD	11,663,139.72	31,901.86
(49)	CAN 10YR BOND INDEX FUTURE 19/06/2014	CAD	4,185,109.20	(20,365.35)
45	EURO-BTP INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	5,476,950.00	71,921.38
(73)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	10,466,740.00	(32,107.74)
(8)	JPN 10Y BOND (TSE) FUTURE 11/06/2014	JPY	8,151,102.66	9,017.95
120	KOREA 3YR BOND INDEX FUTURE 17/06/2014	KRW	8,647,391.24	(7,871.21)
21	LONG GILT INDEX FUTURE 26/06/2014	GBP	2,782,268.51	19,020.52
8	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	773,263.20	5,813.89
257	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	23,028,840.92	(144,221.61)
(145)	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	23,099,265.37	(9,863.05)
			105,733,664.48	(45,272.34)

Finanční deriváty celkem 55,493.51

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	152,983,524.86	96.35
Finanční deriváty celkem	55,493.51	0.03
Hotovost v bance	5,591,157.74	3.52
Ostatní aktiva a pasiva	144,553.02	0.10
Čistá aktiva celkem	158,774,729.13	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	199,419,733.88
	30/09/2013 USD	237,041,189.51
	30/09/2012 USD	249,294,025.68
Čistá hodnota aktiv na akcii**		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014 EUR	4,968.85
	30/09/2013 EUR	4,848.77
	30/09/2012 EUR	5,110.03
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	5,398.75
	30/09/2013 USD	5,174.27
	30/09/2012 USD	5,181.15
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014 EUR	5,131.10
	30/09/2013 EUR	4,996.27
	30/09/2012 EUR	5,241.51
Počet akcií		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	2,282
	30/09/2013	2,127
	30/09/2012	0.20
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	910
	30/09/2013	910
	30/09/2012	1,153
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	25,294
	30/09/2013	32,289
	30/09/2012	36,084
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.51%
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2014	0.08%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	228.70%

* 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 Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		191,768,590.55
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		191,768,590.55
Finanční deriváty celkem		254,554.46
Swapy úrokového selhání		2,982.10
Měnové forwardy		119,424.62
Futures		132,147.74
Hotovost v bance		7,161,104.17
Marginální vklady		572,708.76
Ostatní aktiva	4	4,950,244.66
Aktiva celkem		204,707,202.60
Běžná pasiva	4	(5,287,468.72)
Pasiva celkem		(5,287,468.72)
Čistá aktiva na konci období		199,419,733.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Spojené státy americké									
1,000,000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.200% 01/10/2022	USD	951,580.00	0.48	2,000,000	MORGAN STANLEY 4.750% 01/04/2014	USD	2,000,000.00	1.00
500,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	USD	522,697.00	0.26	2,500,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	2,626,960.00	1.32
591,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	647,206.46	0.32	1,000,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,028,920.00	0.52
1,900,000	AT&T INC 2.375% 27/11/2018	USD	1,909,441.10	0.96	296,000	MORGAN STANLEY 6.625% 01/04/2018	USD	345,065.26	0.17
3,000,000	AT&T INC 2.400% 15/08/2016	USD	3,090,840.00	1.55	1,000,000	MURPHY OIL CORP 2.500% 01/12/2017	USD	1,016,529.00	0.51
1,750,000	BANK OF AMERICA CORP 15/01/2019 FRN	USD	1,769,582.50	0.89	768,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	880,261.05	0.44
900,000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 15/01/2019	USD	903,550.50	0.45	591,000	NISOURCE FINANCE CORP 4.450% 01/12/2021	USD	617,378.69	0.31
700,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	943,067.55	0.47	207,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	238,474.56	0.12
1,900,000	BANK OF AMERICA CORP 4.875% 01/04/2044	USD	1,908,645.00	0.96	1,500,000	NOBLE ENERGY INC 8.250% 01/03/2019	USD	1,867,812.00	0.94
3,500,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.900% 15/10/2020	USD	3,547,631.50	1.78	2,000,000	NUCOR CORP 4.000% 01/08/2023	USD	1,994,608.00	1.00
2,000,000	CAREFUSION CORP 6.375% 01/08/2019	USD	2,283,260.00	1.14	532,000	ONCOR ELECTRIC 5.750% 30/09/2020	USD	583,486.96	0.29
1,750,000	CITIGROUP INC 1.300% 15/11/2016	USD	1,749,093.50	0.88	591,000	PHILLIPS 66 4.300% 01/04/2022	USD	624,804.02	0.31
1,034,000	CITIGROUP INC 3.953% 15/06/2016	USD	1,095,607.79	0.55	296,000	PROLOGIS INC 6.250% 15/03/2017	USD	331,960.45	0.17
1,799,000	CITIGROUP INC 5.000% 15/09/2014	USD	1,833,837.64	0.92	887,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	921,840.47	0.46
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,772,071.20	0.89	1,500,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	1,481,574.00	0.74
1,850,000	COMCAST CORP 4.750% 01/03/2044	USD	1,877,811.05	0.94	1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 3.250% 01/11/2022	USD	940,801.00	0.47
1,000,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	939,379.00	0.47	1,900,000	SOUTHERN CO 2.450% 01/09/2018	USD	1,926,934.40	0.97
1,500,000	DELPHI CORP 6.125% 15/05/2021	USD	1,668,750.00	0.84	591,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	621,794.65	0.31
207,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	231,134.75	0.12	1,000,000	TECH DATA CORP 3.750% 21/09/2017	USD	1,033,551.00	0.52
650,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	783,541.85	0.39	1,000,000	UNION BANK NA 2.625% 26/09/2018	USD	1,018,927.00	0.51
1,005,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	1,120,616.21	0.56	500,000	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 11/04/2026	USD	501,250.00	0.25
709,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	754,824.09	0.38	950,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	983,219.60	0.49
296,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	306,445.25	0.15	1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	1,995,370.50	1.00
355,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	431,422.63	0.22	1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.500% 15/09/2016	USD	1,967,393.00	0.99
296,000	ERP OPERATING 5.375% 01/08/2016	USD	325,357.87	0.16	1,850,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	2,251,329.75	1.13
1,000,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	1,014,177.00	0.51	420,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	373,246.86	0.19
859,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	895,644.94	0.45	2,800,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	2,860,883.20	1.43
1,900,000	FIFTH THIRD BANCORP 2.300% 01/03/2019	USD	1,886,734.20	0.95	1,000,000	WATSON PHARMACEUTICALS INC 3.250% 01/10/2022	USD	958,673.00	0.48
1,800,000	FIFTH THIRD BANCORP 4.300% 16/01/2024	USD	1,824,867.00	0.92	1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,336,134.15	0.67
416,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	585,843.23	0.29	591,000	WELLPOINT INC 3.700% 15/08/2021	USD	603,460.64	0.30
1,000,000	FIRSTMERIT CORP 4.350% 04/02/2023	USD	1,020,977.00	0.51	591,000	WILLIAMS PARTNERS LP 6.300% 15/04/2040	USD	671,552.12	0.34
1,800,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	1,844,562.60	0.92	2,000,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018	USD	2,010,078.00	1.01
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.500% 17/01/2017	USD	997,023.00	0.50	1,750,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	1,746,713.50	0.88
1,500,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	1,434,259.50	0.72	296,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 27/03/2017	USD	316,005.46	0.16
473,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP / LJ VP HOLDINGS LLC 3.800% 18/06/2019	USD	500,905.58	0.25	99,054,887.88 49.68				
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.400% 15/02/2017	USD	2,232,442.00	1.12	Velká Británie				
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.625% 15/01/2017	USD	2,207,926.00	1.11	1,100,000	ABBNEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015 EMTN	EUR	1,576,248.03	0.79
236,000	HEALTH CARE REIT INC 3.625% 15/03/2016	USD	247,838.70	0.12	1,000,000	BARCLAYS BANK PLC 4.125% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,468,649.48	0.74
500,000	HEALTH CARE REIT INC 5.125% 15/03/2043	USD	512,025.50	0.26	800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	1,443,551.83	0.72
2,200,000	HUNTINGTON NATIONAL BANK 2.200% 01/04/2019	USD	2,173,074.20	1.09	1,300,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN	GBP	2,633,653.26	1.32
1,600,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014 EMTN	EUR	2,205,199.97	1.11	900,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	EUR	1,657,485.54	0.83
1,750,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 2.650% 01/02/2019	USD	1,747,483.50	0.88	320,000	LLOYDS TSB BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	553,505.19	0.28
596,000	LORILLARD TOBACCO CO 6.875% 01/05/2020	USD	697,017.23	0.35	1,150,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.250% 15/04/2014 EMTN	EUR	1,587,998.96	0.80
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	982,500.00	0.49	1,000,000	NATIONAL GRID GAS PLC 6.375% 03/03/2020 EMTN	GBP	1,965,136.36	0.99
					12,886,228.65 6.47				
					Francie				
					800,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,227,436.34	0.62
					700,000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015 EMTN	EUR	994,943.49	0.50
					1,000,000	BPCE SA 5.150% 21/07/2024	USD	994,839.00	0.50
					1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 EMTN	EUR	2,193,298.70	1.10
					450,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	678,084.52	0.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	2,290,000.00	1.14					
600,000	CREDIT LOGEMENT SA PERP FRN	EUR	711,590.47	0.36					
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN	EUR	1,109,766.91	0.56					
500,000	EMTN ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN	EUR	734,262.71	0.37					
250,000	SOLVAY FINANCE SA PERP FRN	EUR	361,101.48	0.18					
			11,295,323.62	5.67					
Nizozemsko									
900,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,461,481.11	0.73					
300,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	491,915.34	0.25					
300,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	461,024.62	0.23					
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NY 2.250% 14/01/2019	USD	997,215.00	0.50					
400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020 EMTN	EUR	632,600.22	0.32					
300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	481,206.35	0.24					
1,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,418,503.15	0.71					
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	1,439,912.87	0.72					
1,200,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	1,336,150.80	0.67					
1,100,000	RABOBANK 4.000% 19/09/2022	GBP	1,909,841.95	0.97					
450,000	REDEXIS GAS FINANCE BV 2.750% 08/04/2021 EMTN	EUR	617,508.37	0.31					
			11,247,359.78	5.65					
Irsko									
700,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,189,152.75	0.60					
1,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.375% 16/01/2018 EMTN	EUR	2,071,162.28	1.04					
2,000,000	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC 5.750% 15/03/2021	USD	2,213,766.00	1.10					
200,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	298,553.75	0.15					
			5,772,634.78	2.89					
Švédsko									
3,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.375% 25/03/2019	USD	2,991,942.00	1.50					
850,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	1,186,484.32	0.59					
900,000	TELIASONERA AB 3.625% 14/02/2024 EMTN	EUR	1,367,543.85	0.69					
			5,545,970.17	2.78					
Švýcarsko									
900,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	1,350,512.70	0.68					
900,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,346,320.11	0.68					
2,000,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	2,031,000.00	1.01					
300,000	UBS AG/LONDON 2.000% 10/04/2015 EMTN	EUR	420,301.47	0.21					
			5,148,134.28	2.58					
Norsko									
1,800,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	2,880,638.89	1.45					
500,000	TELENOR ASA 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	707,600.49	0.35					
800,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,157,321.91	0.58					
			4,745,561.29	2.38					
Španělsko									
1,150,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	1,696,729.14	0.85					
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	1,917,020.24	0.96					
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	324,337.50	0.16					
			3,938,086.88	1.97					
						Kajmanské ostrovy			
300,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	280,008.60	0.14					
1,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.600% 27/03/2024	USD	1,004,415.00	0.50					
400,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 25/02/2024 FRN EMTN	USD	395,408.80	0.20					
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	258,447.75	0.13					
2,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	1,912,016.00	0.96					
			3,850,296.15	1.93					
						Kanada			
3,000,000	CDP FINANCIAL INC 4.400% 25/11/2019	USD	3,309,633.00	1.66					
276,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	317,539.10	0.16					
			3,627,172.10	1.82					
						Mexiko			
1,000,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 15/01/2024	USD	1,015,000.00	0.51					
2,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	2,427,187.50	1.22					
			3,442,187.50	1.73					
						Peru			
1,000,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 24/04/2027 FRN	USD	1,037,500.00	0.52					
1,000,000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA 3.250% 08/04/2018	USD	1,005,000.00	0.50					
1,000,000	FONDO MIVIVIENDA SA 3.375% 02/04/2019	USD	996,250.00	0.50					
			3,038,750.00	1.52					
						Bermudy			
2,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	1,815,000.00	0.91					
827,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 4.500% 15/04/2022	USD	866,031.09	0.43					
			2,681,031.09	1.34					
						Itálie			
500,000	GTECH SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	761,455.52	0.38					
1,000,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,501,796.38	0.75					
			2,263,251.90	1.13					
						Brazílie			
1,300,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,941,817.90	0.97					
			1,941,817.90	0.97					
						Panenské ostrovy			
750,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	674,949.75	0.34					
1,000,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	1,025,000.00	0.51					
			1,699,949.75	0.85					
						Německo			
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	833,110.81	0.41					
510,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	710,407.58	0.36					
			1,543,518.39	0.77					
						Tchaj-wan			
1,400,000	CTBC BANK CO LTD HK 31/12/2049 FRN	USD	1,400,000.00	0.70					
			1,400,000.00	0.70					
						Singapur			
1,400,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,385,580.00	0.69					
			1,385,580.00	0.69					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jersey				
600,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY PERP FRN	GBP	1,071,560.64	0.54
			1,071,560.64	0.54
Panama				
1,000,000	CARNIVAL CORP 1.200% 05/02/2016	USD	1,006,003.00	0.50
			1,006,003.00	0.50
Jižní Korea				
1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	995,482.00	0.50
			995,482.00	0.50
Malajsie				
950,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	987,395.80	0.50
			987,395.80	0.50
Lucembursko				
900,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	872,289.00	0.44
			872,289.00	0.44
Indie				
250,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	328,118.00	0.16
			328,118.00	0.16
			191,768,590.55	96.16
Portfolio cenných papírů celkem			191,768,590.55	96.16

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDX 21668IAT9 01.000 BP 12/20/2018 DEUTGB2LXXX SHORT	Koupit	1.000	20/12/2018	USD	5,000,000.00	2,982.10
						2,982.10

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

Měnové forwardy

6,815,000.00	CAD	6,130,791.42	USD	15/04/2014	6,130,791.42	41,796.49
1,310,000.00	AUD	1,180,919.15	USD	15/04/2014	1,180,919.15	32,160.63
2,800,030.82	GBP	4,639,413.69	USD	15/04/2014	4,639,413.69	28,198.97
576,757,000.00	JPY	5,584,104.25	USD	15/04/2014	5,584,104.25	16,697.24
1,448,821.77	USD	1,044,475.26	EUR	15/04/2014	1,448,821.77	9,311.89
447,178.50	EUR	616,767.82	USD	08/04/2014	616,767.82	(451.89)
1,458,000.00	CHF	1,658,986.18	USD	15/04/2014	1,658,986.18	(8,288.71)
					21,259,804.28	119,424.62

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
34	CAN 10YR BOND INDEX FUTURE 19/06/2014	CAD	4,002,373.73	12,865.26
26	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2014	EUR	4,492,571.21	4,217.44
5	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	988,067.41	7,649.29
5	EURO-BUXL 30Y BOND FUTURE 06/06/2014	EUR	888,833.41	10,226.61
(8)	EURO-SCHATZ INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	1,217,435.78	882.08
2	JPN 10Y BOND (TSE) FUTURE 11/06/2014	JPY	2,808,564.35	(3,107.25)
23	LONG GILT INDEX FUTURE 26/06/2014	GBP	4,199,867.51	14,904.34
(60)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	7,993,125.00	(62,498.52)
44	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	6,356,625.00	100,521.55
(25)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	3,087,500.00	16,791.25
23	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	5,049,937.50	(6,468.75)
(145)	US 5YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	17,248,203.13	36,164.44
			58,333,104.02	132,147.74
Finanční deriváty celkem				254,554.46

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	191,768,590.55	96.16
Finanční deriváty celkem	254,554.46	0.13
Hotovost v bance	7,161,104.17	3.59
Ostatní aktiva a pasiva	235,484.70	0.12
Čistá aktiva celkem	199,419,733.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 USD	174,476,650.88	Počet akcií			
	30/09/2013 USD	183,502,777.75				
	30/09/2012 USD	184,822,979.16		Capitalisation X (USD)	31/03/2014	19,403
Čistá hodnota aktiv na akcii**				30/09/2013	29,320	
				30/09/2012	36,388	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014 USD	7,557.93	Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	8,079	
	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)	31/03/2014 EUR	5,382.12	Distribution P (USD)	31/03/2014	3,674	
	30/09/2013 EUR	6,861.25		30/09/2013	4,623	
	30/09/2012 EUR	5,087.99		30/09/2012	4,973	
Capitalisation P (USD)	31/03/2014 USD	1,175.65	Distribution X (USD)	31/03/2014	276,404	
	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)	31/03/2014 USD	1,138.36	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	20,244	
	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)	31/03/2014 USD	276.41	Distribution Y (USD)	31/03/2014	88,167	
	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)	31/03/2014 USD	3,026.83	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 (USD)	31/03/2014 USD	115.04	Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	88.85	
	30/09/2013 USD	110.86	Distribution X (USD)	04/03/2014 USD	0.38	
	30/09/2012 USD	115.88	Distribution X (USD)	04/02/2014 USD	0.38	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014 AUD	261.45	Distribution X (USD)	03/01/2014 USD	0.38	
	30/09/2013 AUD	252.11	Distribution X (USD)	03/12/2013 USD	0.38	
	30/09/2012 AUD	258.19	Distribution X (USD)	04/11/2013 USD	0.38	
Distribution Y (USD)	31/03/2014 USD	258.22	Distribution X (USD)	02/10/2013 USD	0.38	
	30/09/2013 USD	250.11	Distribution X (USD)	03/09/2013 USD	0.35	
	30/09/2012 USD	264.17	Distribution X (USD)	02/08/2013 USD	0.35	
Počet akcií			Distribution X (USD)	02/07/2013 USD	0.35	
			Distribution X (USD)	04/06/2013 USD	0.35	
			Distribution X (USD)	02/05/2013 USD	0.35	
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	5,735	Distribution X (USD)	03/04/2013 USD	0.35	
	30/09/2013	2,322				
	30/09/2012	1,327				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.20				
	30/09/2013	0.20				
	30/09/2012	0.20				
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	30,812				
	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 (USD)	04/03/2013 USD	0.39
Distribution X (USD)	04/02/2013 USD	0.39
Distribution X (USD)	02/01/2013 USD	0.39
Distribution X (USD)	04/12/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/11/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/10/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	04/09/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/08/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/07/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	04/06/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/05/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/04/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/03/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/02/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	03/01/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/12/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/11/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	04/10/2011 USD	0.37
Distribution X (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

Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.10
Distribution Y (USD)	04/03/2014 USD	0.86
Distribution Y (USD)	04/02/2014 USD	0.86
Distribution Y (USD)	03/01/2014 USD	0.86
Distribution Y (USD)	03/12/2013 USD	0.86
Distribution Y (USD)	04/11/2013 USD	0.86
Distribution Y (USD)	02/10/2013 USD	0.86
Distribution Y (USD)	03/09/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/08/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/07/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	04/06/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	02/05/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	03/04/2013 USD	0.80
Distribution Y (USD)	04/03/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/02/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	02/01/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/12/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/11/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/10/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	04/09/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/08/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	03/07/2012 USD	0.82
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.51%

* 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 US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	0.49%
Capitalisation P (USD)	31/03/2014	1.00%
Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.25%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2014	2.25%
Distribution P (USD)	31/03/2014	1.00%
Distribution X (USD)	31/03/2014	1.25%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2014	1.24%
Distribution Y (USD)	31/03/2014	2.25%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	738.00%

* 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 US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		169,064,824.85
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		169,064,824.85
Finanční deriváty celkem		179,019.11
Měnové forwardy		179,019.11
Hotovost v bance		4,627,847.87
Marginální vklady		1,452,805.17
Ostatní aktiva	4	17,064,975.94
Aktiva celkem		192,389,472.94
Běžná pasiva	4	(17,650,956.34)
Finanční deriváty celkem		(261,865.72)
Futures		(261,865.72)
Pasiva celkem		(17,912,822.06)
Čistá aktiva na konci období		174,476,650.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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									
Spojené státy americké									
1,500,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	USD	1,568,091.00	0.90	500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.750% 01/10/2037	USD	572,759.50	0.33
1,000,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 2.950% 15/12/2022	USD	953,634.00	0.55	1,800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.000% 03/03/2024	USD	1,792,020.60	1.03
900,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 15/05/2058 FRN	USD	1,182,375.00	0.68	1,000,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 15/06/2038 FRN	USD	1,173,750.00	0.67
800,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.375% 15/08/2020	USD	816,713.60	0.47	470,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	484,291.29	0.28
409,000	AMERICAN TOWER CORP 4.700% 15/03/2022	USD	427,349.79	0.24	886,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.750% 14/01/2019	USD	891,859.12	0.51
1,000,000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	1,041,504.00	0.60	450,000	HEWLETT-PACKARD CO 3.000% 15/09/2016	USD	469,829.70	0.27
1,409,000	AMGEN INC 5.650% 15/06/2042	USD	1,562,165.35	0.90	1,000,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.500% 01/03/2024	USD	996,287.00	0.57
1,000,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	1,021,934.00	0.59	1,000,000	INTEL CORP 4.250% 15/12/2042	USD	948,138.00	0.54
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 15/01/2019	USD	1,505,917.50	0.86	1,319,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.625% 12/02/2024	USD	1,329,929.23	0.76
1,800,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 01/04/2024	USD	1,797,881.40	1.03	800,000	JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 20/01/2023	USD	840,812.80	0.48
850,000	BANK OF AMERICA CORP 4.100% 24/07/2023	USD	862,168.60	0.49	800,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.700% 01/04/2024	USD	828,776.00	0.48
650,000	BANK OF AMERICA CORP 4.875% 01/04/2044	USD	652,957.50	0.37	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	937,500.00	0.54
500,000	BIOMED REALTY LP 3.850% 15/04/2016	USD	526,017.50	0.30	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	985,000.00	0.56
600,000	CBS CORP 1.950% 01/07/2017	USD	607,391.40	0.35	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO PERP FRN	USD	984,306.00	0.56
440,000	CBS CORP 5.900% 15/10/2040	USD	490,452.16	0.28	2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 01/05/2023	USD	1,893,238.00	1.09
1,500,000	CC HOLDINGS GS V LLC / CROWN CASTLE GS III CORP 3.849% 15/04/2023	USD	1,459,156.50	0.84	1,000,000	KILROY REALTY LP 4.800% 15/07/2018	USD	1,078,399.00	0.62
1,837,000	CF INDUSTRIES INC 5.150% 15/03/2034	USD	1,888,807.07	1.08	1,000,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.450% 15/02/2023	USD	953,171.00	0.55
1,000,000	CITIGROUP INC 3.500% 15/05/2023	USD	943,450.00	0.54	491,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	576,630.40	0.33
1,000,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/2043	USD	1,171,001.00	0.67	1,000,000	KOHL'S CORP 4.750% 15/12/2023	USD	1,037,429.00	0.59
100,000	CMS ENERGY CORP 4.700% 31/03/2043	USD	99,590.60	0.06	204,000	LASMO USA INC GTD DEB 7.300% 15/11/2027	USD	262,440.90	0.15
911,000	COMCAST CORP 3.600% 01/03/2024	USD	915,933.98	0.52	1,300,000	LIBERTY PROPERTY LP 4.400% 15/02/2024	USD	1,321,997.30	0.76
1,100,000	COX COMMUNICATIONS INC 4.500% 30/06/2043	USD	958,664.30	0.55	1,000,000	MDC HOLDINGS INC 6.000% 15/01/2043	USD	880,000.00	0.50
1,400,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 2.500% 01/12/2017	USD	1,423,140.60	0.82	896,000	MEDTRONIC INC 3.625% 15/03/2024	USD	899,676.29	0.52
900,000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC 4.875% 01/11/2043	USD	877,794.30	0.50	818,000	MOLSON COORS BREWING CO 5.000% 01/05/2042	USD	853,915.11	0.49
1,000,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	945,391.00	0.54	1,771,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.000% 01/02/2024	USD	1,797,113.40	1.03
409,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	482,553.33	0.28	1,500,000	MORGAN STANLEY 4.100% 22/05/2023	USD	1,484,794.50	0.85
1,000,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	974,091.00	0.56	1,250,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	1,313,480.00	0.75
695,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	774,953.50	0.44	1,300,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,337,596.00	0.77
1,458,000	EBAY INC 4.000% 15/07/2042	USD	1,289,545.60	0.74	892,000	MOSAIC CO/THE 4.250% 15/11/2023	USD	915,045.71	0.52
286,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 8.500% 15/04/2014	USD	286,746.75	0.16	2,000,000	M&T BANK CORP PERP FRN	USD	2,075,000.00	1.19
491,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	616,135.77	0.35	532,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	609,765.64	0.35
1,000,000	EQUITY ONE INC 3.750% 15/11/2022	USD	963,196.00	0.55	1,000,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.625% 15/06/2023	USD	967,256.00	0.55
123,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	134,452.28	0.08	409,000	NOBLE ENERGY INC 6.000% 01/03/2041	USD	467,394.98	0.27
409,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.200% 01/10/2017	USD	462,134.01	0.26	204,000	OHIO POWER CO 5.375% 01/10/2021	USD	235,497.19	0.13
1,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3.500% 15/04/2023	USD	950,393.00	0.54	250,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.100% 01/06/2022	USD	261,928.00	0.15
1,000,000	FIRSTENERGY CORP 2.750% 15/03/2018	USD	996,965.00	0.57	650,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.300% 01/06/2042	USD	722,926.10	0.41
1,000,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	1,024,757.00	0.59	1,000,000	ONEOK PARTNERS LP 2.000% 01/10/2017	USD	1,004,416.00	0.58
1,500,000	FMC TECHNOLOGIES INC 2.000% 01/10/2017	USD	1,495,027.50	0.86	935,000	ONEOK PARTNERS LP 6.200% 15/09/2043	USD	1,071,079.90	0.61
1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017	USD	1,298,323.75	0.74	800,000	ORACLE CORP 3.625% 15/07/2023	USD	810,095.20	0.46
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP PERP FRN	USD	2,280,000.00	1.32	1,250,000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.850% 15/06/2023	USD	1,228,600.00	0.70
1,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.150% 07/09/2022	USD	987,982.00	0.57	1,500,000	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.750% 15/02/2044	USD	1,517,697.00	0.87
1,000,000	GENWORTH HOLDINGS INC 4.900% 15/08/2023	USD	1,048,611.00	0.60	1,000,000	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.400% 01/06/2023	USD	967,425.00	0.55
1,500,000	GLENCORE FUNDING LLC 2.500% 15/01/2019	USD	1,448,457.00	0.83	829,000	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.200% 15/06/2022	USD	859,571.03	0.49
1,800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.900% 19/07/2018	USD	1,835,629.20	1.05	1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/06/2043 FRN	USD	1,020,000.00	0.58
					613,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	637,078.03	0.37
					850,000	PSEG POWER LLC 4.300% 15/11/2023	USD	869,174.30	0.50
					131,000	QWEST CORP 6.500% 01/06/2017	USD	148,196.37	0.08
					1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.750% 01/11/2042	USD	935,344.00	0.54
					649,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.850% 15/09/2023	USD	679,836.59	0.39
					854,000	ROWAN COS INC 5.850% 15/01/2044	USD	867,640.09	0.50
					1,000,000	SLM CORP 4.625% 25/09/2017	USD	1,051,250.00	0.60
					532,000	SLM CORP 6.000% 25/01/2017	USD	579,880.00	0.33
					409,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	430,311.35	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,158,200	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2024	USD	3,165,110.14	1.81
4,907,600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.750% 15/11/2043	USD	5,080,897.17	2.91
			9,925,445.02	5.69
			9,925,445.02	5.69
Portfolio cenných papírů celkem			169,064,824.85	96.90

Finanční deriváty k 31/03/2014

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
5,239,740.72	AUD	4,675,987.85	USD	03/04/2014	4,675,987.85	180,124.82
3,387.60	USD	2,457.74	EUR	03/04/2014	3,387.60	0.23
3,524.74	EUR	4,858.29	USD	03/04/2014	4,858.29	(0.33)
34,283.63	USD	38,184.95	AUD	03/04/2014	34,283.63	(1,105.61)
					4,718,517.37	179,019.11

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(174)	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	23,180,062.50	(155,233.28)
(39)	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	5,634,281.25	(58,725.88)
(169)	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	20,871,500.00	157,508.81
174	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	38,203,875.00	(59,011.13)
196	US 5YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	23,314,812.50	(146,404.24)
			111,204,531.25	(261,865.72)
Finanční deriváty celkem				(82,846.61)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	169,064,824.85	96.90
Finanční deriváty celkem	(82,846.61)	(0.05)
Hotovost v bance	4,627,847.87	2.65
Ostatní aktiva a pasiva	866,824.77	0.50
Čistá aktiva celkem	174,476,650.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2014 EUR	126,206,599.22	Distribution X (USD)	31/03/2014 USD	103.36		
	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)	31/03/2014 EUR		16,138.31	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	50
		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)	31/03/2014 USD	7,010.72	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	148		
	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)	31/03/2014 EUR	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2014	-		
	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)	31/03/2014 EUR	792.66	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	18,114		
	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)	31/03/2014 USD	1,045.22	Capitalisation P (USD)	31/03/2014	14,086		
	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)	31/03/2014 EUR	228.21	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	168,272		
	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)	31/03/2014 EUR	143.77	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	11,993		
	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)	31/03/2014 EUR	782.87	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	2,005		
	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)	31/03/2014 USD	1,032.07	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	536		
	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)	31/03/2014 EUR	225.67	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	9,712		
	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)	31/03/2014 EUR	225.94	Distribution P (EUR)	31/03/2014	26,713		
	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)	31/03/2014 USD	598.17	Distribution P (USD)	31/03/2014	23,745		
	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)	31/03/2014 EUR	324.78	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	118,118		
	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			Poplatek za správu v %*		
Distribution X (USD)	31/03/2014	8,185	Capitalisation I (EUR)	31/03/2014	0.61%
	30/09/2013	9,947	Capitalisation I (USD)	31/03/2014	0.60%
	30/09/2012	3,403	Capitalisation P (EUR)	31/03/2014	0.99%
Dividendy			Capitalisation P (USD)	31/03/2014	0.99%
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	2.05	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2014	0.99%
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	4.10	Capitalisation V (EUR)	31/03/2014	0.89%
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	4.95	Capitalisation X (EUR)	31/03/2014	1.09%
Distribution P (USD)	11/02/2014 USD	1.10	Capitalisation X (USD)	31/03/2014	1.09%
Distribution P (USD)	14/11/2013 USD	1.00	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2014	1.09%
Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	1.20	Distribution P (EUR)	31/03/2014	0.99%
Distribution P (USD)	17/04/2013 USD	1.35	Distribution P (USD)	31/03/2014	0.99%
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	1.45	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2014	0.99%
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.65	Distribution X (USD)	31/03/2014	1.09%
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	1.95	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2014	738.00%
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)	04/03/2014 USD	0.06			
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			

* 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 31/03/2014

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		102,970,577.54
Subjekty kolektivního investování		11,689,520.84
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		91,281,056.70
Finanční deriváty celkem		2,217,118.75
Swapy úrokového selhání		979,755.36
Měnové forwardy		1,237,363.39
Hotovost v bance		17,214,408.32
Marginální vklady		4,585,685.85
Ostatní aktiva	4	47,910,661.42
Aktiva celkem		174,898,451.88
Běžná pasiva	4	(48,167,195.10)
Finanční deriváty celkem		(524,657.56)
Úrokové swapy		(129,808.20)
Swapy celkových výnosů		(57,387.91)
Futures		(337,461.45)
Pasiva celkem		(48,691,852.66)
Čistá aktiva na konci období		126,206,599.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

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				
					175,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.700% 20/12/2043	JPY	1,232,923.32	0.98
					30,350,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043	JPY	223,323.27	0.18
					434,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 1.600% 20/12/2033	JPY	3,116,020.37	2.46
								4,572,266.96	3.62
Subjekt kolektivního investování					Jižní Afrika				
Lucembursko					19,400,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	1,292,557.45	1.02
2,578	ING (L) - RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) I CAP	USD	11,689,520.84	9.26				1,292,557.45	1.02
			11,689,520.84	9.26					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Rusko				
Nizozemsko					66,940,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	1,282,004.74	1.02
13,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	13,110,611.13	10.39				1,282,004.74	1.02
440,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	443,106.44	0.35					
12,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	14,676,000.63	11.63					
			28,229,718.20	22.37					
Španělsko					5,540,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	1,241,768.31	0.98
10,860,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	11,963,159.34	9.48				1,241,768.31	0.98
220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	253,444.39	0.20					
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	325,007.82	0.26					
660,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	800,599.81	0.63					
			13,342,211.36	10.57					
Spojené státy americké					Indonésie				
16,190,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/11/2023	USD	11,800,005.00	9.35	15,863,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.750% 15/08/2023	IDR	1,246,189.48	0.99
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/08/2043	USD	7,344.01	0.01				1,246,189.48	0.99
			11,807,349.01	9.36					
Německo					Malajsie				
2,440,000	BUNDESOBLIGATION 1.000% 12/10/2018	EUR	2,489,849.18	1.97	5,540,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	1,241,768.31	0.98
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 15/08/2023	EUR	10,458.20	0.01				1,241,768.31	0.98
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	10,153.30	0.01					
2,010,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/12/2015	EUR	2,004,713.70	1.59					
3,010,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 12/06/2015	EUR	3,005,003.40	2.38					
			7,520,177.78	5.96					
Itálie					Mexiko				
1,770,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018	EUR	1,898,449.09	1.50	21,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,217,799.73	0.96
1,025,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	1,125,726.78	0.89				1,217,799.73	0.96
1,706,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	1,888,831.93	1.50					
			4,913,007.80	3.89					
Velká Británie					Francie				
1,190,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/07/2018	GBP	1,413,544.59	1.12	670,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	689,456.79	0.55
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	58,040.89	0.05	360,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	515,930.38	0.41
1,420,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,634,276.58	1.29				1,205,387.17	0.96
1,170,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	1,596,979.83	1.27					
			4,702,841.89	3.73					
					Kanada				
					700,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/03/2017	CAD	463,702.24	0.36
					120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	81,886.70	0.06
					590,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	460,948.57	0.37
					50,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	46,693.71	0.04
								1,053,231.22	0.83
					Švýcarsko				
					2,700,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION	BRL	866,024.74	0.69
								866,024.74	0.69
					Austrálie				
					700,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	509,164.60	0.40
					40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	30,348.09	0.02
					10,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/04/2015	AUD	6,975.33	0.01
								546,488.02	0.43
					Belgie				
					190,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	211,878.50	0.17
					260,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	302,413.81	0.24
								514,292.31	0.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2014

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Brazílie				
980,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016	BRL	353,265.68	0.28
			353,265.68	0.28
			85,906,581.85	68.07

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.250% 30/11/2015	USD	7,250.48	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/12/2016	USD	7,227.80	0.01
3,189,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2020	USD	2,279,096.68	1.81
4,090,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/05/2018	USD	3,080,899.89	2.43
			5,374,474.85	4.26
			5,374,474.85	4.26

Portfolio cenných papírů celkem 102,970,577.54 81.59

Finanční deriváty k 31/03/2014

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX 21667KDT2 05.000 SP 06/20/2019	Prodat	5.000	20/06/2019	EUR	7,110,000.00	697,824.39
MIDLSB22 LONG CDX 21667KDT2 05.000 SP 06/20/2019 BARCGB22	Prodat	5.000	20/06/2019	EUR	2,000,000.00	196,293.78
CDX 2165BYCY9 01.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	USD	9,600,000.00	106,156.88
CDX 21666VBB0 01.000 SP 06/20/2019 MLMBIE2X LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	6,500,000.00	78,451.10
CDX 21667EAV4 01.000 SP 06/20/2019 CSFPG2L LONG	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	770,000.00	(14,863.36)
CDX 2165BYCY9 01.000 SP 06/20/2024 CSFPG2L LONG	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	9,860,000.00	(84,107.43)
						979,755.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
3.674	Floating	18/02/2044	USD	1,550,000.00	26,714.13
1.901	Floating	18/02/2024	EUR	2,190,000.00	25,549.48
Floating	2.273	10/03/2021	USD	4,900,000.00	20,493.32
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	16,764.71
2.500	Floating	18/02/2034	EUR	900,000.00	14,959.33
1.020	Floating	18/02/2019	EUR	3,180,000.00	9,175.79
2.548	Floating	18/02/2044	EUR	430,000.00	8,505.49
0.593	Floating	18/02/2017	EUR	3,580,000.00	(379.59)
1.624	Floating	18/02/2019	USD	2,700,000.00	(15,110.17)
0.810	Floating	18/02/2017	USD	5,130,000.00	(15,813.91)
Floating	2.379	14/01/2021	USD	93,500,000.00	(220,666.78)
					(129,808.20)

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

Swapy celkových výnosů

650,000	TRS LC10TRUU INDEX /LONG/ TRS LD10TRUU		USD	650,000.00	(1,059.18)
4,550,000	INDEX /LONG/ TRS LD10TRUU		USD	4,550,000.00	(12,977.00)
15,200,000	INDEX /LONG/ TRS LD10TRUU		USD	15,200,000.00	(43,351.73)
					(57,387.91)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
2,194,165,563.00	INR	35,092,776.12 USD	07/04/2014	25,938,554.03	1,149,136.60
56,183,882.00	NZD	34,243,463.64 EUR	08/04/2014	34,243,463.64	1,109,365.06
58,251,510.00	BRL	24,280,238.20 USD	08/04/2014	17,868,660.32	1,066,495.34
20,630,000.00	AUD	18,234,685.87 USD	08/04/2014	13,417,927.99	637,177.05
148,174,189,077.00	IDR	12,226,717.79 USD	08/04/2014	8,933,822.71	578,526.34
29,720,000.00	AUD	19,430,921.52 EUR	08/04/2014	19,430,921.52	547,110.71
970,740,348.00	RUB	26,990,757.70 USD	08/04/2014	19,727,502.79	424,889.12
178,798,000.00	NOK	21,313,943.92 EUR	08/04/2014	21,313,943.92	347,899.05
44,451,153.58	EUR	60,852,000.00 USD	08/04/2014	44,451,153.58	298,967.42
20,800,000,000.00	COP	10,151,293.31 USD	08/04/2014	7,301,838.76	296,517.77
68,250,000.00	ZAR	6,129,853.74 USD	08/04/2014	4,528,076.97	254,779.61
23,741,775.16	EUR	210,257,649.00 SEK	08/04/2014	23,741,775.16	214,927.55
7,057,076.41	AUD	6,900,000.00 CAD	08/04/2014	4,645,170.68	208,791.59
20,147,064.81	USD	605,127,684.00 TWD	08/04/2014	14,738,559.04	197,380.73
39,310,000.00	CAD	25,706,973.88 EUR	08/04/2014	25,706,973.88	129,575.60
15,240,000.00	TRY	6,933,995.55 USD	08/04/2014	5,016,245.61	124,884.64
14,700,000,000.00	KRW	13,619,938.85 USD	08/05/2014	9,901,193.43	118,729.77
24,847,607.02	EUR	3,510,000,000.00 JPY	08/04/2014	24,847,607.02	117,180.99
12,573,969.00	SGD	9,860,683.58 USD	08/04/2014	7,218,763.26	100,203.83
13,026,013.27	EUR	1,835,447,333.00 JPY	30/04/2014	13,026,013.27	91,834.81
5,630,000.00	TRY	2,494,081.54 USD	08/05/2014	1,834,016.73	77,637.95
8,676,209,356.00	KRW	8,055,750.37 USD	08/04/2014	5,910,432.01	66,805.24

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2014

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				
7,590,525.00	GBP	9,121,221.62	EUR	08/04/2014	9,121,221.62	59,972.87	133,502,616.00	MXN	7,467,650.94	EUR	08/04/2014	7,467,650.94	(48,656.93)
3,382,707,202.00	CLP	6,057,802.49	USD	08/04/2014	4,463,400.56	58,069.47	4,642,635.52	EUR	3,882,232.18	GBP	30/04/2014	4,642,635.52	(52,600.20)
7,787,278.00	USD	793,697,285.00	JPY	08/04/2014	5,665,947.32	58,032.51	374,556,476.00	TWD	12,377,940.38	USD	08/04/2014	9,034,914.09	(55,052.16)
46,392,796.00	PLN	11,085,044.57	EUR	08/04/2014	11,085,044.57	50,120.85	13,712,504.48	USD	17,380,000.00	SGD	08/04/2014	10,017,465.41	(78,380.65)
49,336,000.00	PEN	17,478,177.08	USD	08/04/2014	12,783,614.42	48,733.40	23,166,408.22	USD	819,450,348.00	RUB	08/04/2014	16,903,085.06	(81,385.08)
309,500,000.00	PHP	6,855,535.37	USD	08/04/2014	4,978,007.94	32,339.32	11,200,747.38	EUR	17,173,282.00	CAD	08/04/2014	11,200,747.38	(86,414.92)
20,508,452.16	EUR	561,918,270.00	CZK	08/04/2014	20,508,452.16	23,596.61	10,413,016.27	USD	20,800,000,000.00	COP	08/04/2014	7,559,358.45	(106,620.30)
6,788,904.17	EUR	960,300,000.00	JPY	08/05/2014	6,788,904.17	21,419.91	2,938,057,955.00	JPY	20,810,376.71	EUR	08/04/2014	20,810,376.71	(109,685.86)
1,300,000.00	CHF	1,054,765.88	EUR	08/04/2014	1,054,765.88	13,096.79	13,328,210.84	EUR	11,120,000.00	GBP	08/04/2014	13,328,210.84	(122,095.00)
6,151,495.18	USD	3,382,707,202.00	CLP	08/04/2014	4,500,490.31	9,910.82	8,548,670.49	EUR	2,673,000,000.00	HUF	08/04/2014	8,548,670.49	(142,425.29)
23,920,000.00	MXN	1,817,162.46	USD	08/05/2014	1,323,194.89	7,705.43	152,149,548.00	SEK	17,240,898.20	EUR	08/04/2014	17,240,898.20	(216,075.35)
4,700,000.00	ZAR	316,764.65	EUR	08/04/2014	316,764.65	7,063.46	83,592,247.90	USD	60,985,734.44	EUR	08/04/2014	60,985,734.44	(333,981.14)
13,000,000.00	THB	391,566.27	USD	08/04/2014	288,763.25	6,550.51	9,266,569.04	USD	20,870,000.00	TRY	08/04/2014	6,643,416.17	(337,175.33)
123,889,364.00	CZK	4,510,124.04	EUR	08/04/2014	4,510,124.04	6,290.29	13,774,228.04	USD	151,406,622.00	ZAR	08/04/2014	9,965,523.10	(437,733.74)
477,443.59	EUR	4,228,608.00	SEK	30/04/2014	477,443.59	4,424.77	12,254,129.55	USD	148,174,189,077.00	IDR	08/04/2014	8,940,998.16	(558,637.28)
2,625,574.21	EUR	4,543,333.00	SGD	08/04/2014	2,625,574.21	4,212.86	10,636,791.64	USD	26,167,266.00	BRL	08/04/2014	7,783,959.47	(675,114.46)
223,010,000.00	RUB	4,594,006.00	EUR	08/04/2014	4,594,006.00	2,580.70	17,864,797.86	USD	20,310,000.00	AUD	08/04/2014	13,161,526.40	(690,448.82)
1,180,000.00	MYR	360,256.94	USD	08/04/2014	265,081.66	643.75	21,831,918.84	EUR	35,926,573.00	NZD	08/04/2014	21,831,918.84	(774,315.11)
177,178.99	EUR	7,918,550.64	THB	30/04/2014	177,178.99	295.07	26,042,525.10	EUR	40,265,326.00	AUD	08/04/2014	26,042,525.10	(1,024,163.34)
656,133.88	EUR	798,239.39	CHF	30/04/2014	656,133.88	291.09	23,845,233.24	USD	1,519,418,262.00	INR	07/04/2014	17,445,391.40	(1,126,505.91)
262,737.01	EUR	1,958,942.48	DKK	30/04/2014	262,737.01	281.43						824,091,252.57	1,237,363.39
98,380.86	EUR	472,487.34	ILS	30/04/2014	98,380.86	183.07							
0.96	USD	0.70	EUR	01/04/2014	0.70	0.00							
16,699.85	EUR	178,642.00	HKD	30/04/2014	16,699.85	(12.30)							
93,756.54	EUR	2,571,774.59	CZK	30/04/2014	93,756.54	(14.79)							
11,742.93	EUR	9,142,005.00	CLP	30/04/2014	11,742.93	(263.99)							
3,040,000.00	DKK	407,682.84	EUR	08/04/2014	407,682.84	(471.83)							
692,792.70	EUR	2,890,000.00	PLN	08/04/2014	692,792.70	(863.01)							
198,894.86	EUR	836,278.46	PLN	30/04/2014	198,894.86	(1,553.66)							
119,841.22	EUR	210,561.61	SGD	30/04/2014	119,841.22	(1,652.63)							
138,245.05	EUR	1,156,655.60	NOK	30/04/2014	138,245.05	(1,774.13)							
120,459.01	EUR	194,805.83	NZD	30/04/2014	120,459.01	(1,916.84)							
149,384.15	EUR	682,605.94	MYR	30/04/2014	149,384.15	(1,968.21)							
3,804,674.30	USD	2,285,113.00	GBP	08/04/2014	2,768,243.82	(3,435.94)							
114,701.80	EUR	5,789,351.97	RUB	30/04/2014	114,701.80	(3,948.38)							
273,070.00	EUR	4,999,359.23	MXN	30/04/2014	273,070.00	(4,291.95)							
1,275,046.99	EUR	10,560,000.00	NOK	08/04/2014	1,275,046.99	(4,324.49)							
111,272.96	EUR	346,816.14	TRY	30/04/2014	111,272.96	(5,264.88)							
179,103.78	EUR	2,695,324.82	ZAR	30/04/2014	179,103.78	(5,986.08)							
31,879,423.86	EUR	43,951,712.67	USD	30/04/2014	31,879,423.86	(11,910.86)							
445,255.17	EUR	8,230,000.00	MXN	08/04/2014	445,255.17	(12,101.57)							
830,685.13	EUR	1,238,883,811.00	KRW	30/04/2014	830,685.13	(12,555.86)							
1,038,952.14	EUR	1,581,404.64	AUD	30/04/2014	1,038,952.14	(22,530.75)							
2,593,386.07	USD	93,330,000.00	RUB	08/05/2014	1,882,334.29	(27,790.85)							
2,028,073.73	EUR	3,138,978.10	CAD	30/04/2014	2,028,073.73	(34,053.36)							
17,499,665.40	USD	49,340,000.00	PEN	08/04/2014	12,547,972.52	(34,174.32)							
20,808,857.22	USD	22,219,000,000.00	KRW	08/04/2014	15,114,676.25	(41,352.79)							
2,474,115.79	USD	33,123,289.00	MXN	08/04/2014	1,810,085.81	(45,588.02)							
												266,789,407.92	(337,461.45)
Finanční deriváty celkem												1,692,461.19	

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

Úrokové futures

4	AUST 10YR BOND INDEX FUTURE 16/06/2014	AUD	310,816.40	1,311.71
20	AUST 3YR BOND INDEX FUTURE 16/06/2014	AUD	1,457,892.47	(4,228.68)
(119)	CAN 10YR BOND INDEX FUTURE 19/06/2014	CAD	10,163,836.63	(49,458.72)
126	EURO-BTP INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	15,335,460.00	201,379.88
(359)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2014	EUR	51,473,420.00	(157,899.68)
10	EURO-OAT INDEX FUTURE 06/06/2014	EUR	1,362,700.00	11,200.00
(11)	JPN 10Y BOND (TSE) FUTURE 11/06/2014	JPY	11,207,766.15	12,399.69
358	KOREA 3YR BOND INDEX FUTURE 17/06/2014	KRW	25,798,050.54	(23,482.43)
72	LONG GILT INDEX FUTURE 26/06/2014	GBP	9,539,206.34	68,231.46
38	US LONG BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	3,673,000.18	27,615.97
16	US ULTRA BOND (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	1,677,126.79	10,906.04
722	US 10YR NOTE (CBT) FUTURE 19/06/2014	USD	64,695,809.90	(405,507.43)
(440)	US 2YR NOTE (CBT) FUTURE 30/06/2014	USD	70,094,322.51	(29,929.26)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING (L) - Renta Fund World

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2014

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	102,970,577.54	81.59
Finanční deriváty celkem	1,692,461.19	1.34
Hotovost v bance	17,214,408.32	13.64
Ostatní aktiva a pasiva	4,329,152.17	3.43
Čistá aktiva celkem	126,206,599.22	100.00

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 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 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. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie.
Capitalisation P Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie s minimální upisovanou částkou ve výši 1,000,000 EUR nebo ekvivalentní.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům a vydávané pouze na jméno. Tato třída se liší od třídy „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation W	Kapitalizační akcie určené investorům na italském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation W Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie nabízené v některých zemích.
Capitalisation X Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené některým zemím a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
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.
Capitalisation Z Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution A (C)	Dividendové akcie určené investorům v regionu Asie-Pacifik - čtvrtletní dividendy.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
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 dividendy. 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. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	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“ - čtvrtletní dividendy. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N (Q) 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“ - čtvrtletní dividendy. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie - čtvrtletní dividendy.
Distribution P Hedged	Dividendové akcie vyhrazené retailovým investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
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 nabízené pouze v některých zemích.
Distribution X Hedged	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged	Dividendové akcie distribuované pouze v některých zemích a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie nabízené pouze v některých zemích - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged	Dividendové akcie distribuované pouze v některých zemích a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (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.
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 dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou.
Distribution Z (M) Hedged	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu - měsíční dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
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 dividenda. 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 dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu - čtvrtletní dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů nalezou 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 31. březnu 2014 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2014
ING (L) - Invest First Class Protection	ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR 12,075,330.30
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 14,424,910.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD 105,218,485.15
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 4,954,572.74
ING (L) Renta Fund Global High Yield	ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR 24,743,136.00
ING (L) Renta Fund World	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	EUR 11,689,520.84

Změny

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Renta Fund FX Alpha, a to s účinností od 28. listopadu 2013.

Představenstvo SICAV rozhodlo o likvidaci podfondu ING (L) - Invest Middle East & North Africa, a to s účinností od 27. března 2014. Dne 18. března 2014 bylo všem akcionářům odesláno oznámení o pozastavení odkupu a konverze všech akcií z důvodu omezení vztahujících se na směnu resp. převod kapitálu. V souladu se svými investičními cíli a strategií drží podfond ING (L) - Invest Middle East & North Africa expozici v egyptských librách (EGP). Vzhledem ke kontrolám, které zavedla egyptská centrální banka, byla striktně omezena možnost konvertovat EGP na USD. Expozici podfondu ING (L) - Invest Middle East & North Africa v EGP nebylo proto možné převést na USD. Dne 27. března 2014 bylo akcionářům připsáno na účet 88.03% celkových čistých aktiv v hotovosti. Zbývající hotovost jim bude vrácena jakmile budou všechny EGP převedeny na USD. Tato zbývající hotovost byla uhrazena ke dni uzavření transakce 30. dubna 2014 a dni připsání na účet 5. května 2014.

Představenstvo SICAV rozhodlo o následujících změnách s účinností od 1. prosince 2013:

- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest US High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.
- ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Latin America, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management International LLC.
- ING Investment Management Co. LLC, která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Renta Fund World je 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 ING (L) a společností ING Bank N.V. (tj. její českou i slovenskou pobočkou). Od 1. ledna 2014 je místním zástupcem fondu ING (L) pro Českou a Slovenskou republiku společnost ING IM (C.R.) a.s.

Poznámky k finančním výkazům

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 přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky. Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidovaného finančního výkazu odpovídají součtu příslušných položek finančních výkazů jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR podle směnného kurzu platného ke dni závěrky.

Ke dni 31. března 2014 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.4870	AUD	1 EUR =	307.4251	HUF	1 EUR =	61.8076	PHP
	3.1100	BRL		15,656.9208	IDR		4.1642	PLN
	1.5212	CAD		4.8103	ILS		5.0186	QAR
	1.2175	CHF		82.3125	INR		4.4602	RON
	759.5770	CLP		141.9391	JPY		48.4295	RUB
	8.5759	CNY		1,467.0783	KRW		8.9360	SEK
	2,714.7106	COP		17.9844	MXN		1.7332	SGD
	27.4321	CZK		4.5007	MYR		44.7104	THB
	7.4660	DKK		227.3148	NGN		2.9484	TRY
	9.6029	EGP		8.2517	NOK		41.9712	TWD
	0.8267	GBP		1.5883	NZD		1.3783	USD
	10.6912	HKD		3.8755	PEN		14.4963	ZAR
1 USD =	3.6730	AED	1 USD =	0.7256	EUR	1 USD =	2.8085	PEN
	8.0030	ARS		0.5998	GBP		44.8450	PHP
	1.0789	AUD		7.7571	HKD		3.0214	PLN
	2.2565	BRL		223.0547	HUF		3.2362	RON
	1.1038	CAD		11,360.0000	IDR		35.1384	RUB
	0.8834	CHF		3.4902	ILS		6.4836	SEK
	550.7400	CLP		59.7225	INR		1.2576	SGD
	6.2139	CNH		102.9850	JPY		32.4400	THB
	6.2180	CNY		1,064.4500	KRW		2.1392	TRY
	1,968.4000	COP		13.0488	MXN		30.4525	TWD
	19.9036	CZK		3.2655	MYR		22.6000	UYU
	1.4191	DEM		164.9300	NGN		10.5179	ZAR
	5.4170	DKK		5.9871	NOK			
	6.9675	EGP		1.1524	NZD			
1 JPY =	0.1933	CZK						
	0.0293	PLN						

Ocenění cenných papírů

Cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném řízeném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto cenné papíry kotovány.

Nekotované cenné papíry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze či na jiném řízeném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Poznámky k finančním výkazům

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v otevřených investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Ocenění finančních derivátů

Finanční deriváty kotované na řízených trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Swapy jsou oceňovány na odpovědnost představenstva SICAV na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (zejména na úrovni a volatilitě indexu, tržní úrokové sazbě a zbývající životnosti swapu).

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Úroky ze swapů, které mají být vyplaceny, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

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 úpisem nebo odkupem.

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 31. března 2014 bylo kolísavé stanovování cen použito u podfondů ING (L) - Invest Utilities a ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency).

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účtu ostatní aktiv se účtují zejména vzniklé úroky, pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů.

Na účtu běžných pasiv se účtují zejména přírůstky poplatků, splatné pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům a úroky ze swapů k zaplacení.

Poznámky k finančním výkazům

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společnostmi ING Investment Management Luxembourg S.A. a SICAV budou podfondy vyplácet společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 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 %)
ING (L) - Invest Alternative Beta	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	0.50	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	1.50	2.00	0.60	-	-	1.40	-	-	-	0.65	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	0.60	-
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	-	-	-	-	-	0.65	-
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Protection	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	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	0.60	-	-	-	-	-	-	2.00
ING (L) - Invest Global Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	0.65	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	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	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	1.30	1.80	0.60	0.60	-	-	1.30	-	-	-	-
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	0.75*	1.00*	0.43*	-	-	-	-	-	-	0.33*	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	1.50	2.00	0.60	0.72	-	1.40	1.50	-	-	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	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)										
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (C) (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)
ING (L) - Invest US Growth	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	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 ⁽²⁾	-	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	0.50	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.65	0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	1.50	0.60	1.50
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	0.50	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	0.50	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	0.65	-	-	0.35	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.24	-	-	-	-	-	-	0.25	-
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 Eurocredit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	0.75	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	0.50	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	0.90	1.20	-	-	-	-	-	-	-	0.45	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) ⁽³⁾	-	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)										
	Třída P	Třída X	Třída I	Třída S	Třída A (C)	Třída D	Třída V	Třída Z**	Třída Y	Třída N	Třída W
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	-	-	1.00	-	-
ING (L) - Renta Fund World	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	-

* sazba platná ke dni 27. března 2014.

** u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

(1) Tento podfond byl založen 19. prosince 2013.

(2) Tento podfond byl založen 4. října 2013.

(3) Tento podfond byl založen 9. prosince 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 Alternative Beta	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Asia ex Japan	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Banking & Insurance	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Consumer Goods	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Europe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets 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 Protection	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Food & Beverages	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Global Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global Real Estate	CBRE Clarion Securities LLC
ING (L) - Invest Greater China	UBS Global Asset Management (Hong Kong) 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.

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Investiční manažeři
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)	ING Investment Management Co.
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	ING Investment Management Co.
ING (L) - Invest US Growth	ING Investment Management Co.
ING (L) - Invest US High Dividend	ING Investment Management International LLC.
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 (Local Bond)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt Hard Currency	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 Sustainable	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund US Credit	ING Investment Management Co.
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 31. března 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 %)
ING (L) - Invest Alternative Beta	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	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	-
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 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	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 Protection	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30
ING (L) - Invest Global Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	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	-	-	-	-
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	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	0.35	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	0.30	0.30	0.20	0.20	-	0.30	0.20	0.20	-	0.30	-
ING (L) - Invest Telecom	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	0.30	0.30	-
ING (L) - Invest 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 ⁽²⁾	-	-	0.14	-	-	-	-	0.05	-	-	-

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 %)
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt Hard Currency	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	0.30	0.30	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	0.15	-	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 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 Eurocredit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	0.20	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	-	0.25	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency) ⁽³⁾	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.15	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	-	-	-	-

* 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.

(1) Tento podfond byl založen 19. prosince 2013.

(2) Tento podfond byl založen 4. října 2013.

(3) Tento podfond byl založen 9. prosince 2013.

7- 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

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Invest Alternative Beta	USD	11,214.00
ING (L) - Invest Asia ex Japan	USD	285,502.43
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	92,327.98
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	USD	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	USD	155,243.88
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	211,289.52
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	EUR	137,270.96
ING (L) - Invest Energy	USD	91,240.93
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	468,850.30
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	1,184,381.16
ING (L) - Invest Euro Income	EUR	156,338.69
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	588,995.15
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	3,434,571.40
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	EUR	94,646.31
ING (L) - Invest European Equity	EUR	128,124.93
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	309,045.74
ING (L) - Invest First Class Protection	EUR	11,012.00
ING (L) - Invest Food & Beverages	USD	136,271.24
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	273,677.00
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	549,429.97
ING (L) - Invest Global Real Estate	EUR	185,820.60
ING (L) - Invest Greater China	USD	297,938.29
ING (L) - Invest Health Care	USD	172,803.08
ING (L) - Invest Industrials	EUR	-
ING (L) - Invest Information Technology	USD	668,933.51
ING (L) - Invest Japan	JPY	8,447,322.00
ING (L) - Invest Latin America	USD	181,219.00
ING (L) - Invest Materials	USD	83,636.34
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	USD	927,927.00
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	55,183.33
ING (L) - Invest Sustainable Equity	EUR	118,693.32
ING (L) - Invest Telecom	USD	935,503.08
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	USD	132,456.00
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	USD	67,739.00
ING (L) - Invest US Growth	USD	166,321.00
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	1,771,235.00
ING (L) - Invest Utilities	USD	57,516.28
ING (L) - Invest World	EUR	118,342.27
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt Hard Currency	USD	3,920.00
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	EUR	336.00
ING (L) - Renta Fund Dollar	USD	3,258.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	USD	94.00

Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	9,483.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	40,100.72
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	2,395.00
ING (L) - Renta Fund Euro	EUR	15,749.00
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	EUR	443.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	EUR	4,240.00
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	EUR	9,391.00
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	EUR	493.00
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	EUR	1,881.00
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	EUR	3,351.00
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	EUR	1,983.00
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	105.00
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	EUR	14,417.00
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	USD	3,996.00
ING (L) - Renta Fund US Credit	USD	6,377.00
ING (L) - Renta Fund World	EUR	19,853.00

8- 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.

9- 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.

10- 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.

Poznámky k finančním výkazům

11- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

S účinností od 1. dubna 2014 rozhodlo představenstvo SICAV o následujících změnách:

- Společnost CBRE Clarion Securities LLC., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest Global Real Estate, je v této funkci nahrazena společností ING Asset Management B.V.
- Společnost ING Investment Management International LLC., která vykonává funkci portfolio manažera podfondu ING (L) - Invest US High Dividend, je v této funkci nahrazena společností ING Investment Management Advisors B.V.
- Společnost ING Asset Management B.V., která vykonává funkci portfolio manažera podfondů 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 a ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits, částečně delegovala investiční správu těchto podfondů na společnost ING Investment Management International LLC., která vykonává funkci asistenta investičního manažera.
- 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).

12- 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.

K 31. březnu 2014 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Alternative Beta	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(560,000.00)
			Celkem	(560,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	Société Générale	Hotovost	USD	110,000.00
			Celkem	110,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Euro Income	ABN Amro	Hotovost	EUR	490,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	230,000.00
			Celkem	720,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global High Dividend	Citibank N.A.	Hotovost	EUR	240,000.00
			Celkem	240,000.00

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Citibank N.A.	Hotovost	USD	(1,730,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	(1,280,000.00)
	HSBC	Hotovost	USD	(1,750,000.00)
			Celkem	(4,760,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	Barclays	Hotovost	USD	260,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	60,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	(400,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	620,000.00
			Celkem	540,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	BNP Paribas	Hotovost	USD	850,000.00
	Citibank N.A.	Hotovost	USD	(2,630,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	(180,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	1,870,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	(2,610,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(3,410,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(180,000.00)
Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	260,000.00	
			Celkem	(6,030,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro	Citibank N.A.	Hotovost	EUR	410,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	260,000.00
	ING	Hotovost	EUR	2,280,000.00
			Celkem	2,950,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	Citibank N.A.	Hotovost	EUR	(200,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	250,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(60,000.00)
			Celkem	(10,000.00)

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	Citibank N.A.	Hotovost	EUR	210,000.00
	Crédit Suisse	Hotovost	EUR	510,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(570,000.00)
	Celkem			150,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	Barclays	Hotovost	EUR	370,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(810,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	710,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	420,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	270,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
	Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(460,000.00)
	Celkem			(370,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	Celkem			(270,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	230,000.00
	Celkem			230,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	Barclays	Hotovost	EUR	8,180,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	10,000.00
	Citibank N.A.	Hotovost	EUR	530,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	20,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	(750,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(620,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(540,000.00)
Merrill Lynch	Hotovost	EUR	11,920,000.00	
	Celkem			18,460,000.00

Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	Barclays	Hotovost	EUR	270,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(300,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	220,000.00
	Celkem			190,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(10,000)
	Celkem			(10,000)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund World	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(190,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	550,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	1,380,000.00
	Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Celkem			1,480,000.00

Kolaterál poskytnutý v hotovosti je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Kolaterál obdrženy v hotovosti je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

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